

PIMCO

PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS
SERIES PLC

Jahresbericht

31. Dezember 2025



Eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mit gesonderter Haftung zwischen den Teilfonds und beschränkter Haftung gemäß den Companies Acts 2014, die unter der Register-Nr. 276928 eingetragen und von der Zentralbank von Irland nach den Rechtsvorschriften der Europäischen Gemeinschaften von 2011 (Organismen für die gemeinsame Anlage in übertragbaren Wertpapieren [„OGAW“-Richtlinien]) (in der jeweils geltenden Fassung) genehmigt wurde.

ALLGEMEINE KENNDATEN

Fondstyp:
OGAW

Anzahl an Fonds der Gesellschaft:
56 Fonds

Zum 31. Dezember 2025 angebotene Anteilsklassen der Gesellschaft*:

Institutional
Institutional AUD (Hedged)
Institutional BRL (Hedged)
Institutional CAD (Hedged)
Institutional CHF (Hedged)
Institutional CHF (Partially Hedged)
Institutional CZK (Hedged)
Institutional EUR (Currency Exposure)
Institutional EUR (Hedged)
Institutional EUR (Partially Hedged)
Institutional EUR (Unhedged)
Institutional GBP (Currency Exposure)
Institutional GBP (Hedged)
Institutional GBP (Partially Hedged)
Institutional GBP (Unhedged)
Institutional HKD (Unhedged)
Institutional ILS (Hedged)
Institutional JPY (Hedged)
Institutional MXN (Hedged)
Institutional NOK (Hedged)
Institutional NOK (Partially Hedged)
Institutional NZD (Hedged)
Institutional RMB (Hedged)
Institutional RMB (Unhedged)
Institutional SEK (Hedged)
Institutional SGD (Hedged)
Institutional USD (Currency Exposure)
Investor
Investor AUD (Hedged)
Investor CAD (Hedged)
Investor CHF (Hedged)
Investor EUR (Hedged)
Investor GBP (Hedged)
Investor HKD (Unhedged)
Investor JPY (Hedged)
Investor NOK (Hedged)
Investor RMB (Hedged)
Investor SEK (Hedged)
Investor SGD (Hedged)
Investor USD (Unhedged)
Administrative
Administrative AUD (Hedged)
Administrative CHF (Hedged)
Administrative EUR (Hedged)
Administrative GBP (Hedged)
Administrative HKD (Unhedged)
Administrative JPY (Hedged)
Administrative SEK (Hedged)
Administrative SGD (Hedged)
BE Retail
BM Retail
BM Retail, dekumulierend
E Class
E Class AUD (Hedged)
E Class CHF (Hedged)
E Class EUR (Currency Exposure)
E Class EUR (Hedged)
E Class EUR (Partially Hedged)

E Class EUR (Unhedged)
E Class GBP (Hedged)
E Class HKD (Unhedged)
E Class HUF (Hedged)
E Class JPY (Hedged)
E Class RMB (Hedged)
E Class SGD (Hedged)
E Class USD (Currency Exposure)
G Retail EUR (Hedged)
H Institutional
H Institutional USD (Currency Exposure)
M Retail
M Retail AUD (Hedged)
M Retail CHF (Hedged)
M Retail EUR (Hedged)
M Retail, dekumulierend
M Retail GBP (Hedged)
M Retail HKD (Unhedged)
M Retail JPY (Hedged)
M Retail RMB (Hedged)
M Retail SGD (Hedged)
N Retail
R Class
R Class AUD (Hedged)
R Class EUR (Hedged)
R Class EUR (Unhedged)
R Class GBP (Hedged)
T Class
T Class EUR (Hedged)
UM Retail
UM Retail SGD (Hedged)
W Class
W Class CHF (Hedged)
W Class EUR (Hedged)
W Class GBP (Hedged)
W Class NOK (Hedged)
W Class SGD (Hedged)
Z Class
Z Class AUD (Hedged)
Z Class EUR (Hedged)

Anteilsarten:

Innerhalb jeder Klasse darf die Gesellschaft, vorbehaltlich der jeweiligen Ergänzung, ausschüttende Anteile (Einkommen ausschüttende Anteile), thesaurierende Anteile (Einkommen thesaurierende Anteile), ausschüttende Anteile II (Anteile, die eine höhere Rendite liefern sollen) und dekumulierende Anteile (Anteile, die Ausschüttungen über das Einkommen hinaus bieten sollen) ausgeben.

Nettovermögen (Angaben in Tausend):

USD 247.677.904

Mindestbestand:

Der Mindestbestand für die Anteilsklassen Institutional, Investor, Administrative, H Institutional, UA und W liegt bei 500.000 USD oder dem Gegenwert in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse. Der Mindestbestand für die Anteilsklassen BE Retail, BM Retail, BN Retail, E, G Retail, M Retail, N Retail, R, T und UM Retail liegt bei 1.000 USD oder dem Gegenwert in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse. Der Mindestbestand für die Anteilsklassen Z liegt bei 20 Mio. USD oder dem Gegenwert in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse. Die Pacific Investment Management Company LLC („PIMCO“) ist nach eigenem Ermessen befugt, auf das Erfordernis der Mindestanzugszeichnung und des Mindestbestandes gemäß dem aktuellen Verkaufsprospekt zu verzichten.

* Eine vollständige Liste aller während des aktuellen und vorangegangenen Berichtszeitraums ausgegebenen Anteilsklassen ist Erläuterung 19 zu entnehmen. Eine Liste aller für die einzelnen Fonds angebotenen Anteilsklassen ist dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

ALLGEMEINE KENNDATEN (Forts.)

Handelstag:

Für einen Fonds bezeichnet er den Tag oder die Tage, die die jeweilige Ergänzung zu diesem Fonds vorgibt, wobei es alle vierzehn Tage mindestens einen Handelstag geben muss. Der Verwaltungsrat hat PIMCO die Befugnis erteilt, die Häufigkeit der Handelstage je Fonds zu ändern. Jegliche Änderung an der Häufigkeit der Handelstage erfordert die vorherige Zustimmung der Verwahrstelle, und dies wird den Anteilinhabern des/der betroffenen Fonds im Voraus mitgeteilt.

Ungeachtet der vorangehenden Ausführungen ist ein Tag für einen Fonds kein Handelstag, wenn es entweder aufgrund von Feiertagen oder einer Markt- bzw. Börsenschließung in jeglichem Rechtsgebiet schwierig ist, (i) einen Fonds zu verwalten oder (ii) einen Teil des Fondsvermögens zu bewerten. Weitere Einzelheiten über geplante Schließungen von Fonds während des Jahres können von Anteilinhabern und potenziellen Anlegern beim Administrator erfragt oder dem Feiertagskalender der Fonds entnommen werden (eine Kopie desselben kann beim Administrator angefordert werden).

Funktionswährung der Fonds:

USD (\$), mit Ausnahme der Fonds UK Corporate Bond Fund und UK Long Term Corporate Bond Fund, die auf Pfund Sterling (£) lauten, sowie der Fonds Euro Bond Fund, Euro Credit Fund, Euro Income Bond Fund, Euro Long Average Duration Fund, Euro Short-Term Fund, PIMCO European High Yield Bond Fund und PIMCO European Short-Term Opportunities Fund, die auf Euro (€) lauten.

PIMCO Funds: Global Investors Series plc Jahresbericht zum 31. Dezember 2025

ALLGEMEINE KENNDATEN (Forts.)

Zulassung in Hongkong:

Die Gesellschaft und bestimmte ihrer Fonds sind von der Securities and Futures Commission in Hongkong („SFC“) zugelassen und unterliegen den Anforderungen des von der SFC herausgegebenen Code on Unit Trusts and Mutual Funds („Code“). Derzeit können die folgenden Fonds Finanzderivate zu Anlagezwecken, zur Absicherung und/oder zur effizienten Portfolioverwaltung erwerben. Der Einsatz von Finanzderivaten erfolgt vorbehaltlich der voraussichtlichen Höchstgrenzen im überarbeiteten Code, wie nachstehend aufgeführt. Die Einstufung der Fonds entweder als Derivatfonds oder als Nicht-Derivatfonds ist ebenfalls nachstehend angegeben. Es gibt keine Änderungen bezüglich des Einsatzes von Finanzderivaten durch die folgenden Fonds:

Fonds	Erwartetes maximales Nettoengagement in Derivaten (% des Nettoinventarwerts)	Einstufung des Fonds
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	bis zu 50 %	Nicht-Derivatfonds
Asia Strategic Interest Bond Fund	bis zu 50 %	Nicht-Derivatfonds
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	bis zu 50 %	Nicht-Derivatfonds
Commodity Real Return Fund	mehr als 100 %	Derivatfonds
Diversified Income Fund	mehr als 100 %	Derivatfonds
Emerging Local Bond Fund	mehr als 100 %	Derivatfonds
Emerging Markets Bond Fund	mehr als 100 %	Derivatfonds
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	mehr als 100 %	Derivatfonds
Global Bond Fund	mehr als 100 %	Derivatfonds
Global High Yield Bond Fund	bis zu 50 %	Nicht-Derivatfonds
Global Investment Grade Credit Fund	mehr als 100 %	Derivatfonds
Global Real Return Fund	mehr als 100 %	Derivatfonds
Income Fund	mehr als 100 %	Derivatfonds
Income Fund II	bis zu 50 %	Nicht-Derivatfonds
Low Average Duration Fund	mehr als 100 %	Derivatfonds
Total Return Bond Fund	mehr als 100 %	Derivatfonds
US High Yield Bond Fund	bis zu 50 %	Nicht-Derivatfonds

Die folgenden Fonds sind in Hongkong nicht zugelassen und für Einwohner von Hongkong nicht erhältlich:

PIMCO Capital Securities Fund
PIMCO Climate Bond Fund
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund
Diversified Income Duration Hedged Fund
Diversified Income ESG Fund
Dynamic Bond Fund
Emerging Local Bond ESG Fund
Emerging Markets Bond ESG Fund
Emerging Markets Corporate Bond Fund
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
PIMCO ESG Income Fund
Euro Bond Fund
Euro Credit Fund
Euro Income Bond Fund
Euro Long Average Duration Fund
Euro Short-Term Fund
PIMCO European High Yield Bond Fund
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund
Global Advantage Fund
Global Bond ESG Fund
Global Bond Ex-US Fund
Global High Yield Bond ESG Fund
Global Investment Grade Credit ESG Fund
Global Low Duration Real Return Fund
Inflation Multi-Asset Fund
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund
Low Duration Income Fund
Low Duration Opportunities Fund
Low Duration Opportunities ESG Fund
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund
Mortgage Opportunities Fund
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund
StocksPLUS™ Fund
Strategic Income Fund

PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund
UK Corporate Bond Fund
UK Long Term Corporate Bond Fund
US Investment Grade Corporate Bond Fund
US Short-Term Fund

Zulassung in Singapur

Die folgenden Fonds werden von der Monetary Authority of Singapore gemäß dem Securities and Futures Act, Chapter 289 von Singapur nicht anerkannt und stehen Privatanlegern in Singapur nicht zur Verfügung:

PIMCO Credit Opportunities Bond Fund
Diversified Income ESG Fund
Emerging Local Bond ESG Fund
Emerging Markets Bond ESG Fund
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Euro Credit Fund
Euro Income Bond Fund
Euro Long Average Duration Fund
Euro Short-Term Fund
PIMCO European High Yield Bond Fund
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund
Global Bond ESG Fund
Global High Yield Bond ESG Fund
Global Investment Grade Credit ESG Fund
Global Low Duration Real Return Fund
Low Duration Opportunities Fund
Low Duration Opportunities ESG Fund
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund
Mortgage Opportunities Fund
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund
UK Corporate Bond Fund
UK Long Term Corporate Bond Fund
US Short-Term Fund

Reuters-Seite:

PAFPPLC

™ Eingetragenes Warenzeichen oder Warenzeichen der Pacific Investment Management Company LLC in den USA und/oder sonstigen Ländern.

	Seite
Markteinblicke*	4
Wichtige Angaben zu den Fonds	5
Beschreibungen der Vergleichsindizes	69
Finanzstatus	74
Betriebsergebnisrechnung	94
Ausweis der Nettovermögensänderungen	114
Aufstellung der Wertpapieranlagen	120
Erläuterungen zum Abschluss	870
Bericht des Verwaltungsrats	1001
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	1004
Bericht der Verwahrstelle	1010
Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	1011
Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung (ungeprüft)	1012
Aktionärsrechterichtlinie II (ungeprüft)	1069
Angaben im Rahmen der Offenlegungsverordnung und Taxonomieverordnung (ungeprüft)	1070
Glossar (ungeprüft)	1188
Allgemeine Informationen (ungeprüft)	1190

FONDS	Fonds- überblick*	Aufstellung der Wertpapieran- lagen
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	6	120
Asia Strategic Interest Bond Fund	7	130
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	8	140
PIMCO Capital Securities Fund	10	165
PIMCO Climate Bond Fund	12	175
Commodity Real Return Fund	13	184
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	14	193
Diversified Income Fund	15	205
Diversified Income Duration Hedged Fund	17	229
Diversified Income ESG Fund	18	244
Dynamic Bond Fund	19	254
Emerging Local Bond Fund	20	274
Emerging Local Bond ESG Fund	21	298
Emerging Markets Bond Fund	22	316
Emerging Markets Bond ESG Fund	23	336
Emerging Markets Corporate Bond Fund	24	351
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	25	361
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	26	378
PIMCO ESG Income Fund	27	394
Euro Bond Fund	28	406
Euro Credit Fund	29	415
Euro Income Bond Fund	30	424
Euro Long Average Duration Fund	31	437
Euro Short-Term Fund	32	444
PIMCO European High Yield Bond Fund	33	449
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	34	457
Global Advantage Fund	35	465
Global Bond Fund	36	482
Global Bond ESG Fund	38	507
Global Bond Ex-US Fund	39	525
Global High Yield Bond Fund	40	543
Global High Yield Bond ESG Fund	41	555
Global Investment Grade Credit Fund	42	562
Global Investment Grade Credit ESG Fund	44	584
Global Low Duration Real Return Fund	45	600
Global Real Return Fund	46	609

FONDS	Fonds- überblick*	Aufstellung der Wertpapieranlagen
Income Fund	47	620
Income Fund II	50	665
Inflation Multi-Asset Fund	51	675
Low Average Duration Fund	52	685
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	53	693
Low Duration Income Fund	54	707
Low Duration Opportunities Fund	55	726
Low Duration Opportunities ESG Fund	56	738
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	57	744
Mortgage Opportunities Fund	58	747
StocksPLUS™ Fund	59	758
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	60	770
Strategic Income Fund	61	778
Total Return Bond Fund	62	799
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	63	815
UK Corporate Bond Fund	64	824
UK Long Term Corporate Bond Fund	65	834
US High Yield Bond Fund	66	840
US Investment Grade Corporate Bond Fund	67	849
US Short-Term Fund	68	861

Dieser Jahresbericht und geprüfte Abschluss (der „Jahresbericht“) kann in andere Sprachen übersetzt werden. Eine solche Übersetzung darf nur dieselben Informationen wie der englischsprachige Jahresbericht enthalten und muss dieselbe Bedeutung haben. Soweit zwischen dem englischsprachigen Jahresbericht und dem Jahresbericht in einer anderen Sprache Widersprüche bestehen, hat der englischsprachige Jahresbericht Vorrang, es sei denn, es ist in irgendeinem Rechtsgebiet, in dem die Anteile verkauft werden, gesetzlich vorgeschrieben, dass bei einer Klage, die auf Angaben in einem Jahresbericht in einer anderen Sprache als Englisch beruht, die Sprache des Jahresberichts, auf der diese Klage beruht, maßgeblich ist. Etwaige Streitigkeiten bezüglich der Bedingungen des Jahresberichts unterliegen unabhängig von der Sprache des Jahresberichts den Gesetzen Irlands und werden in Übereinstimmung mit diesen ausgelegt.

* Dieses Dokument enthält die Meinungen der Gesellschaft, und diese Meinungen können sich ohne Vorankündigung ändern. Dieses Material wurde ausschließlich zu Informationszwecken verteilt. Prognosen, Schätzungen und bestimmte hierin enthaltene Informationen beruhen auf firmeneigenem Research und sollten nicht als Anlageberatung oder Empfehlung eines bestimmten Wertpapiers, einer bestimmten Strategie oder eines bestimmten Anlageprodukts erachtet werden. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen. Die hierin enthaltenen Informationen wurden aus Quellen bezogen, die als verlässlich erachtet werden. Eine diesbezügliche Garantie wird jedoch nicht abgegeben. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung in jedweder Form reproduziert werden, und es ist ebenso untersagt, in anderen Veröffentlichungen darauf Bezug zu nehmen. PIMCO ist in den USA und weltweit ein Warenzeichen von Allianz Asset Management of America LLC. ©2026, PIMCO.

Sehr geehrte Anteilinhaber,

dieser Jahresbericht umfasst den am 31. Dezember 2025 abgeschlossenen zwölfmonatigen Berichtszeitraum (der „Berichtszeitraum“). Auf den nachfolgenden Seiten finden Sie Einzelheiten zu den Anlageergebnissen sowie eine Erörterung bestimmter Faktoren, die während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung hatten.

Angesichts der sich ändernden Inflations- und Wachstumsprognosen passten mehrere Zentralbanken die Zinssätze an. Bedenken hinsichtlich der US-Handelszölle und geopolitische Probleme beeinträchtigten die Märkte ebenfalls.

Mehrere Zentralbanken passten die Geldpolitik weiter an

Die Inflationsraten verbesserten sich in vielen großen Volkswirtschaften, blieben jedoch generell über den Zielen der Zentralbanken. Die US-Zolltarife erhöhten die globale politische Unsicherheit, obwohl die Auswirkungen in vielen Fällen geringer waren als befürchtet. Vor diesem Hintergrund und während des Berichtszeitraums beließ die US-Notenbank (die „Fed“) die Zinssätze unverändert, bis sie die Zinssätze im September, November und Dezember 2025 senkte, was auf Sorgen über Abwärtsrisiken für den Arbeitsmarkt zurückzuführen war. Während des Berichtszeitraums senkten sowohl die Europäische Zentralbank als auch die Bank of England aufgrund von Wachstumssorgen die Zinssätze vier Mal. Im Gegensatz dazu erhöhte die Bank of Japan die Zinssätze im Berichtszeitraum zweimal.

Die Finanzmärkte lieferten solide Renditen

Die Rendite auf 10-jährige US-Staatsanleihen als Benchmark fiel im Berichtszeitraum. Die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen vieler anderer entwickelter Märkte waren gemischt. Der globale Rentenmarkt lieferte solide Renditen, wobei Anleihen mit niedrigerem Rating im Allgemeinen besser abschnitten als Anleihen mit höherem Rating. Die globalen Aktienrenditen waren stark, allen voran die Schwellenmärkte und Japan. Am Rohstoffmarkt erreichten Gold und Kupfer bei einem Rückgang des Ölpreises mehrere Allzeithochs. Am Devisenmarkt schwächte sich der US-Dollar gegenüber dem Euro, dem britischen Pfund Sterling und dem japanischen Yen ab.

Mit unserem bewährten Anlageprozess zielen wir bei PIMCO darauf ab, die strukturellen Vorteile eines aktiven Anleihenmanagements zugunsten unserer Kunden zu nutzen. Wir arbeiten weiterhin sorgfältig daran, durch die dynamischen globalen Märkte zu navigieren und die Vermögenswerte, die Sie uns anvertraut haben, zu verwalten. Wir empfehlen Ihnen, mit Ihrem Finanzberater über Ihre Ziele zu sprechen und unsere neuesten Erkenntnisse auf global.pimco.com zu lesen.

Mit freundlichem Gruß



Craig A. Dawson
Vorsitzender

Zum 31. Dezember 2025. Quelle: Trading Economics

Aussagen über Finanzmarktrends basieren auf aktuellen Marktbedingungen, die schwanken werden. Es kann nicht garantiert werden, dass diese Anlagestrategien unter allen Marktbedingungen funktionieren oder für alle Anleger geeignet sind, und jeder Anleger sollte seine Fähigkeit, langfristig zu investieren, insbesondere in Zeiten von Marktabschwüngen bewerten. Ausblick und Strategien können sich ohne Vorankündigung ändern.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für künftige Ergebnisse. Sofern nichts Anderweitiges angegeben ist, spiegeln Indexrenditen die Wiederanlage etwaiger Ertragsausschüttungen und Kapitalgewinne wider; Gebühren, Maklerprovisionen und sonstige Anlagekosten bleiben jedoch unberücksichtigt. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.

Nur zu Informationszwecken und zur Einordnung des Marktumfelds. Sofern nicht im Verkaufsprospekt und in den relevanten wesentlichen Anlegerinformationen/dem Basisinformationsblatt erwähnt, werden die vorgenannten Indizes nicht für die aktive Verwaltung eines Fonds verwendet.

„Dieses Dokument enthält die aktuellen Meinungen der Verwaltungsgesellschaft, und diese Meinungen können sich ohne Vorankündigung ändern. Dieses Material wurde ausschließlich zu Informationszwecken verteilt und sollte nicht als Anlageberatung oder Empfehlung eines bestimmten Wertpapiers, einer bestimmten Strategie oder eines bestimmten Anlageprodukts erachtet werden. Die hierin enthaltenen Informationen wurden aus Quellen bezogen, die als verlässlich erachtet werden. Eine diesbezügliche Garantie wird jedoch nicht abgegeben. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung in jedweder Form reproduziert werden, und es ist ebenso untersagt, in anderen Veröffentlichungen darauf Bezug zu nehmen. PIMCO ist in den USA und weltweit ein Warenzeichen oder eingetragenes Warenzeichen von Allianz Asset Management of America LLC. (c)2025, PIMCO“.

Gesamtrenditen bestimmter Anlageklassen für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum	
Anlageklasse (gemessen nach Währung)	Rendite
US-amerikanische Large-Cap-Aktien (S&P 500 Index, USD)	17,88 %
Globale Aktien (MSCI World Index, USD)	21,09 %
Europäische Aktien (MSCI Europe Index, EUR)	19,39 %
Schwellenmarktaktien (MSCI Emerging Markets Index, EUR)	33,57 %
Japanische Aktien (Nikkei 225 Index, JPY)	28,65 %
Lokale Schwellenmarktanleihen (JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index, USD Unhedged)	19,26 %
Auslandsschulden von Schwellenländern (JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global, USD Hedged)	13,45 %
Anleihen mit einer schlechteren Einstufung als Investment Grade (ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index, USD Hedged)	8,24 %
Globale Anleihen mit Investment-Grade-Rating (Bloomberg Global Aggregate Credit Index, USD Hedged)	6,80 %
Festverzinsliche, auf Lokalwährung lautende staatliche Schuldtitel von Ländern mit Investment-Grade-Rating (Bloomberg Global Treasury Index, USD Hedged)	3,52 %

Zum 31. Dezember 2025. QUELLE: PIMCO. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für künftige Ergebnisse. Sofern nichts Anderweitiges angegeben ist, spiegeln Indexrenditen die Wiederanlage etwaiger Ertragsausschüttungen und Kapitalgewinne wider; Gebühren, Maklerprovisionen und sonstige Anlagekosten bleiben jedoch unberücksichtigt. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.

US-amerikanische Large-Cap-Aktien, repräsentiert durch den S&P 500 Index, globale Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, europäische Aktien, repräsentiert durch den MSCI Europe Index, Schwellenmarktaktien, repräsentiert durch den MSCI Emerging Markets Index, japanische Aktien, repräsentiert durch den Nikkei 225 Index, lokale Schwellenmarktanleihen, repräsentiert durch den JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index, Auslandsschulden von Schwellenländern, repräsentiert durch den JPMorgan Emerging Markets Bond Index, Anleihen mit einer schlechteren Einstufung als Investment Grade, repräsentiert durch den ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index, globale Anleihen mit Investment-Grade-Rating, repräsentiert durch den Bloomberg Global Aggregate Credit Index, festverzinsliche, auf Lokalwährung lautende staatliche Schuldtitel von Ländern mit Investment-Grade-Rating, repräsentiert durch den Bloomberg Global Treasury Index.

Wichtige Angaben zu den Fonds

Dieses Dokument darf nur in Verbindung mit dem aktuellen Verkaufsprospekt der PIMCO Funds: Global Investors Series plc verwendet werden. Anleger sollten vor einer Anlage in den Fonds deren Anlageziele, Risiken, Gebühren und Auslagen sorgfältig prüfen. Diese und andere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt sorgfältig, bevor Sie eine Anlage tätigen oder Gelder anweisen.

Nach unserer Überzeugung spielen Anleihe-Fonds in einem gut gefächerten Anlageportfolio eine wichtige Rolle. Es gilt jedoch zu beachten, dass in einem Umfeld, in dem die Zinssätze einer Aufwärtstendenz folgen können, steigende Zinsen einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung der meisten Anleihe-Fonds haben und die von einem Fonds gehaltenen Rentenpapiere voraussichtlich an Wert verlieren. Die Kursschwankungsintensität von Rentenpapieren kann in Zeiten steigender Zinsen ebenfalls zunehmen und dadurch zu erhöhten Verlusten für die Fonds führen. Anleihe-Fonds und einzelne Anleihen mit einer längeren Duration (ein Maß, das zur Bestimmung der Sensitivität des Kurses eines Wertpapiers gegenüber Zinssatzänderungen verwendet wird) neigen zu stärkeren Reaktionen auf Zinssatzänderungen, was sie gewöhnlich schwankungsanfälliger macht als Wertpapiere oder Fonds mit kürzeren Durationen. Die längerfristige Wertentwicklung der meisten Anleihe-Fonds hat von den Kapitalgewinnen profitiert, die sich zum Teil aus einem längeren Zeitraum fallender Zinsen ergeben. Bei steigenden Zinsen ist nicht davon auszugehen, dass diese Kapitalgewinne wiederkehren.

Die Fonds können zusätzlich zu den vorstehend, im Verkaufsprospekt der Fonds und im Abschnitt „Finanzrisiken“ der Erläuterungen zum Abschluss beschriebenen Risiken weiteren Risiken unterliegen. Bei einigen dieser Risiken kann es sich unter anderem um folgende handeln: Realzinsrisiko, Derivatrisiko, die mit kleinen Unternehmen, Auslandswertpapieren und Hochzinsspapieren verbundenen Risiken, die mit einem bestimmten Sektor einhergehenden Anlagerisiken und die Risiken in Verbindung mit einer Epidemie/Pandemie. Die Fonds dürfen zu Absicherungszwecken oder als Teil einer Anlagestrategie derivative Instrumente verwenden. Der Einsatz dieser Instrumente kann mit bestimmten Kosten und Risiken einhergehen, wie zum Beispiel Liquiditätsrisiko, Zinssatzrisiko, Marktrisiko, Kreditrisiko, Verwaltungsrisiko und dem Risiko, dass ein Fonds eine Position nicht dann glattstellen kann, wenn es für ihn am vorteilhaftesten wäre. Fonds, die in derivativen Instrumenten anlegen, können einen höheren Betrag als den in diesen Instrumenten angelegten Kapitalbetrag verlieren. Anlagen in Auslandswerten können Risiken bergen, die von den ausländischen wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen abhängen. Dieses Risiko kann bei Anlagen in Schwellenmärkten steigen. Hochzinsanleihen erhalten grundsätzlich eine niedrigere Bonitätsbewertung als andere Anleihen. Anleihen mit niedrigerem Rating sind in der Regel in Bezug auf das Anleihekaptial mit einem höheren Risiko behaftet als höher bewertete Anleihen. Kleinere Unternehmen können schwankungsanfälliger als größere Unternehmen und deshalb mit einem höheren Risiko verbunden sein. Auch die Konzentration von Anlagen auf einzelne Sektoren kann im Gegensatz zu einem diversifizierten Fonds mit einem zusätzlichen Risiko und einer zusätzlichen Volatilität einhergehen.

Bestimmte Fonds können eine ESG-Anlagestrategie (Environmental, Social and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) verfolgen, die Wertpapiere bestimmter Emittenten in der Regel aus anderen Gründen als der finanziellen Wertentwicklung auswählt oder ausschließt. Diese Strategie birgt das Risiko, dass die Wertentwicklung eines Fonds von ähnlichen Fonds, die keine ESG-Anlagestrategie verwenden, abweicht. Die Anwendung dieser Strategie könnte sich beispielsweise auf das Engagement eines Fonds in bestimmten Sektoren oder Anlagearten auswirken, was die Wertentwicklung eines Fonds beeinträchtigen könnte. Es besteht keine Garantie, dass die vom Anlageberater verwendeten Faktoren die Meinungen eines bestimmten Anlegers widerspiegeln, und die vom Anlageberater verwendeten Faktoren können von den Faktoren abweichen, die ein bestimmter Anleger bei der Beurteilung der ESG-Praktiken eines Emittenten für relevant hält. Die zukünftige ESG-Entwicklung und -Regulierung können sich auf die Umsetzung der Anlagestrategie eines Fonds auswirken. Darüber hinaus können sich Kosten aus ESG-bezogenen Sorgfaltsprüfungen, zunehmender Berichterstattung und der Inanspruchnahme externer ESG-Datenanbieter ergeben.

Die Klassifizierung der Portfoliopositionen eines Fonds in diesem Bericht erfolgt gemäß den Rechnungslegungsstandards. Die Einstufung einer bestimmten Portfolioposition in der Aufstellung der Wertpapieranlagen und in anderen Abschnitten dieses Berichts kann von der Einstufung abweichen, die für die Compliance-Berechnungen eines Fonds verwendet wird. Dies gilt unter anderem für diejenigen, die jeweils im Verkaufsprospekt, in den Anlagezielen oder in aufsichtsrechtlichen und anderen Anlagebeschränkungen und -richtlinien des Fonds verwendet werden, welche gegebenenfalls auf anderen Klassifizierungen in Bezug auf Anlageklassen, Sektoren oder geografische Regionen beruhen können. Alle Fonds werden bezüglich der Einhaltung der im Verkaufsprospekt sowie in maßgeblichen Vorschriften enthaltenen Anforderungen separat überwacht. In der Aufstellung der Wertpapieranlagen können spezifische Portfoliobestände zusammengefasst werden, wenn die Anlagen dieselben Merkmale (d. h. Zinssätze und Fälligkeitstermine) aufweisen.

Die geografischen Klassifizierungen von Wertpapieren in diesem Bericht richten sich nach dem Gründungsland des jeweiligen Unternehmens. Unter bestimmten Umständen kann das Gründungsland eines Wertpapiers vom Land, in dem es wirtschaftlich engagiert ist, abweichen.

Die Überblicksseiten der einzelnen Fonds in diesem Jahresbericht bieten eine Tabelle über die Netto-Wertentwicklung, in der die Wertentwicklung – davon ausgehend, dass alle Dividenden und Kapitalgewinnausschüttungen wiederangelegt wurden – gemessen wird. Die Renditen spiegeln nicht den Abzug von Steuern wider, die ein Anteilinhaber zahlen würde: (i) Ausschüttungen des Fonds; oder (ii) die Rücknahme von Fondsanteilen. In der Tabelle mit der Netto-Wertentwicklung wird die Wertentwicklung jedes Fonds im Vergleich zur Wertentwicklung eines breit angelegten Wertpapiermarkindex (Vergleichsindex) gemessen. Die Wertentwicklung jedes Fonds in der Vergangenheit vor und nach Steuern ist nicht unbedingt ein Indikator dafür, wie sich der Fonds in der Zukunft entwickeln wird. Anlagen in einem Fonds gelten nicht als Bankeinlagen und werden nicht von einer behördlichen Stelle verbürgt oder versichert. Es besteht die Möglichkeit, bei Anlagen in den Fonds Geld zu verlieren. Der Wert der Anteile und die Einkünfte aus den Anteilen am Fonds können steigen oder sinken und eventuell erhalten Sie nicht den ursprünglich in den Fonds investierten Betrag zurück.

PIMCO Funds: Global Investors Series plc wird vertrieben von PIMCO Europe Ltd., 11 Baker Street, London W1U 3AH, Vereinigtes Königreich; PIMCO Europe GmbH, Seidlstraße 24-24a, 80335 München, Deutschland; PIMCO Asia Pte Ltd., 8 Marina View #30-01, Asia Square Tower 1, Singapur 018960, PIMCO Asia Limited, Suite 2201, 22nd Floor, Two International Finance Centre, 8 Finance Street, Central Hong Kong und PIMCO Australia Pty Ltd., Level 19, 5 Martin Place, Sydney, New South Wales 2000, Australien; www.pimco.com.

Definierte Begriffe, die in diesem Jahresbericht verwendet werden und nicht anderweitig definiert sind, haben die im Verkaufsprospekt der Gesellschaft angegebene Bedeutung.

PIMCO Asia High Yield Bond Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 14. Feb. 2019)	10,44 %	1,67 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 14. Feb. 2019)	10,50 %	1,68 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 25. Mai 2021)	10,13 %	(1,45 %)
Investor, ausschüttend (Auflegung: 20. Aug. 2020)	10,00 %	(0,17 %)
Administrative, ausschüttend (Auflegung: 14. Feb. 2019)	9,80 %	1,17 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 01. Jul. 2020)	9,51 %	0,04 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 14. Feb. 2019)	9,52 %	0,77 %
H Institutional, ausschüttend (Auflegung: 12. Mrz. 2021)	10,20 %	(0,77 %)
M Retail, ausschüttend II (Auflegung: 14. Feb. 2019)	9,49 %	0,77 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 14. Feb. 2019)	11,18 %	2,35 %
JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index	10,79 %	2,01 % ²
Auf AUD lautende Klassen		
Investor AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Sep. 2020)	9,52 %	(0,82 %)
JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (AUD Hedged)	10,38 %	(0,22 %)
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 23. Okt. 2020)	5,89 %	(2,80 %)
Institutional CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 23. Okt. 2020)	5,91 %	(2,77 %)
Class E CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 23. Okt. 2020)	4,96 %	(3,64 %)
Class E CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 23. Okt. 2020)	4,80 %	(3,68 %)
JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (CHF Hedged)	6,18 %	(2,36 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Sep. 2020)	8,26 %	(1,35 %)
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 25. Sep. 2020)	8,23 %	(1,33 %)
Investor EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 10. Sep. 2020)	7,85 %	(2,02 %)
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Sep. 2020)	7,37 %	(2,21 %)
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 25. Sep. 2020)	7,44 %	(2,21 %)
JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (EUR Hedged)	8,65 %	(1,35 %) ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 29. Jul. 2021)	10,40 %	(0,52 %)
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 06. Mai 2021)	10,41 %	(1,31 %)
JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (GBP Hedged)	10,78 %	(0,80 %) ²
Auf HKD lautende Klassen		
Class E HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 14. Feb. 2019)	9,70 %	0,66 %
M Retail HKD (Unhedged), ausschüttend II (Auflegung: 14. Feb. 2019)	9,66 %	0,65 %
JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (HKD Unhedged)	11,01 %	1,88 %
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Jul. 2021)	7,94 %	(1,30 %)
Investor SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 20. Aug. 2020)	7,54 %	(1,16 %)
Class E SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 14. Feb. 2019)	7,13 %	(0,15 %)
M Retail SGD (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 14. Feb. 2019)	7,11 %	(0,16 %)
JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (SGD Hedged)	8,29 %	0,90 % ²

Der PIMCO Asia High Yield Bond Fund strebt eine maximale Gesamtrendite bei umsichtiger Anlageverwaltung an, indem er in einen Mix aus festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) von Emittenten, die wirtschaftlich mit asiatischen Ländern, ausgenommen Japan, verbunden sind, sowie verbundenen Derivaten auf diese Wertpapiere investiert. Vom Fonds gekaufte Rentenwerte (wie im Verkaufsprospekt definiert) sind von Moody's mindestens mit C oder von S&P oder Fitch gleichwertig bewertet (oder weisen, falls sie kein Rating haben, nach Meinung des Anlageberaters eine vergleichbare Qualität auf). Ausgenommen davon sind hypothekarisch gesicherte Wertpapiere, für die es kein vorgeschriebenes Mindest-Kreditrating gibt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Titelauswahl in Staatsanleihen aus Sri Lanka leistete einen positiven Beitrag zur relativen Wertentwicklung.
- » Die taktische Allokation auf Unternehmensanleihen außerhalb der Schwellenmärkte trug zur relativen Wertentwicklung bei.
- » Die Durationspositionierung trug zur relativen Wertentwicklung bei, insbesondere aufgrund der Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve in den USA.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Immobiliensektor war der relativen Wertentwicklung abträglich.
- » Die Titelauswahl in indonesischen quasi-staatlichen Schuldtiteln belastete die relative Wertentwicklung.
- » Die taktische Allokation auf ausgewählte asiatische Währungen wirkte sich negativ auf die relative Wertentwicklung aus.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Asia Strategic Interest Bond Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 02. Mai 2023)	9,13 %	7,31 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 04. Sep. 2020)	9,16 %	1,47 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 04. Sep. 2020)	8,18 %	0,59 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 01. Jun. 2010)	8,19 %	3,04 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 01. Dez. 2020)	9,87 %	1,93 %
JPMorgan Asia Credit Index ³	8,22 %	3,75 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 02. Mai 2023)	6,89 %	5,31 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 05. Mrz. 2021)	7,02 %	(0,50 %)
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 05. Mrz. 2021)	6,12 %	(1,34 %)
JPMorgan Asia Credit Index (EUR Hedged) ³	6,00 %	(0,43 %) ²
Auf EUR lautende Klassen (nicht abgesichert)		
Class E EUR (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 03. Jun. 2011)	(4,64 %)	3,01 %
JPMorgan Asia Credit Index (EUR Unhedged) ³	(4,58 %)	4,12 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 13. Aug. 2021)	9,11 %	0,80 %
JPMorgan Asia Credit Index (GBP Hedged) ³	8,14 %	0,89 %
Auf HKD lautende Klassen		
Class E HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 04. Sep. 2020)	8,32 %	0,67 %
M Retail HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 01. Mrz. 2011)	8,45 %	1,89 %
JPMorgan Asia Credit Index (HKD Unhedged) ³	8,49 %	2,84 % ²
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 09. Okt. 2020)	6,70 %	0,58 %
Class E SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 09. Okt. 2020)	5,74 %	(0,28 %)
JPMorgan Asia Credit Index (SGD Hedged) ³	5,72 %	0,31 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Asia Strategic Interest Bond Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 31. Mai 2016: [90% JPMorgan Asia Credit Index (JACI) + 10% 1 Month USD Libor] * [JPMorgan Emerging Local Markets Index (ELMI+)] / [3 Month USD Libor]; seit dem 01. Juni 2016: JPMorgan Asia Credit Index.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Asia Strategic Interest Bond Fund strebt die Erwirtschaftung attraktiver und stabiler Erträge an. Der langfristige Kapitalzuwachs gilt als sekundäres Anlageziel. Der Fonds kann bis zu 50 % seines Gesamtvermögens in hoch verzinsliche Rentenpapiere (wie im Verkaufsprospekt definiert) investieren. Der Fonds konzentriert seine Anlagen, indem er mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) in Asien, ausgenommen Japan, anlegt. Er kann jedoch bis zu einem Drittel seines Gesamtvermögens in andere festverzinsliche Instrumente (wie im Verkaufsprospekt definiert) investieren, darunter auch Papiere von staatlichen Emittenten und Unternehmen außerhalb Asiens, ausgenommen Japan.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die US-Duration trug zur absoluten Wertentwicklung bei, da die Zinsen stiegen.
- » Das Engagement in asiatischen Unternehmensanleihen aus Schwellenländern trug zur absoluten Wertentwicklung bei.
- » Das Engagement in Staatsanleihen aus Pakistan und Sri Lanka trug zur absoluten Wertentwicklung bei.
- » Die taktische Allokation auf ausgewählte asiatische Währungen wirkte sich negativ auf die absolute Wertentwicklung aus.
- » Es gab keine weiteren wesentlichen Verlustbringer für die absolute Wertentwicklung für diesen Fonds.

PIMCO Balanced Income and Growth Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamterträge für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 15. Apr. 2009)	21,65 %	6,83 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 06. Jun. 2025)	—	13,36 %
Institutional, ausschüttend II (Auflegung: 01. Okt. 2024)	21,71 %	15,81 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 24. Sep. 2010)	21,26 %	5,34 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 13. Jan. 2025)	—	22,30 %
Administrative, ausschüttend (Auflegung: 03. Mrz. 2025)	—	17,20 %
Administrative, ausschüttend II (Auflegung: 07. Okt. 2024)	21,07 %	16,12 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 22. Jun. 2009)	20,19 %	5,37 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 28. Jan. 2011)	20,25 %	4,30 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 29. Apr. 2022)	21,42 %	10,31 %
H Institutional, ausschüttend (Auflegung: 29. Apr. 2022)	21,47 %	10,32 %
BM Retail, dekululierend (Auflegung: 10. Apr. 2024)	19,82 %	14,95 %
M Retail, thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2023)	20,84 %	17,88 %
M Retail, dekululierend (Auflegung: 10. Apr. 2024)	20,80 %	16,01 %
M Retail, ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2023)	20,86 %	17,87 %
M Retail, ausschüttend II (Auflegung: 30. Nov. 2023)	20,91 %	17,89 %
UM Retail, ausschüttend II (Auflegung: 29. Apr. 2024)	21,03 %	17,03 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 06. Jul. 2016)	22,82 %	9,25 %
60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index ³	16,22 %	8,51 % ²
Auf AUD lautende Klassen		
Institutional AUD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 27. Jun. 2025)	—	11,30 %
Institutional AUD (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 27. Jun. 2025)	—	11,31 %
M Retail AUD (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 09. Sep. 2024)	18,93 %	16,06 %
60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (AUD Hedged) ³	14,50 %	12,84 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Sep. 2025)	—	4,50 %
M Retail CHF (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 09. Sep. 2024)	14,79 %	12,12 %
60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (CHF Hedged) ³	10,14 %	8,67 % ²
Auf CNH lautende Klassen		
Institutional RMB (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2023)	17,68 %	16,11 %
Institutional RMB (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2023)	17,65 %	16,09 %
M Retail RMB (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 09. Sep. 2024)	16,91 %	14,13 %
60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (RMB Hedged) ³	12,21 %	12,54 % ²
Auf CNH lautende Klassen (nicht abgesichert)		
Institutional RMB (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2023)	15,70 %	17,38 %
Institutional RMB (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2023)	15,64 %	17,34 %
60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index ³	10,49 %	14,00 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 15. Apr. 2009)	17,97 %	5,79 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 27. Jul. 2025)	—	10,40 %
Administrative EUR (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 14. Mrz. 2025)	—	15,80 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 22. Jun. 2009)	16,54 %	4,33 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 24. Jun. 2011)	16,54 %	3,18 %
M Retail EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Sep. 2025)	—	5,00 %
M Retail EUR (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 26. Feb. 2025)	—	13,47 %
60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (EUR Hedged) ³	12,74 %	7,29 % ²

Der PIMCO Balanced Income and Growth Fund strebt bei Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung die maximal mögliche Gesamterträge an, indem er sich an einem breiten Spektrum von Anlageklassen beteiligt, einschließlich Aktien, Rentenwerte, Rohstoffe und Immobilien (wie in der Ergänzung des Fonds beschrieben). Der Fonds kann (gemäß dem Verkaufsprospekt) auch in anderen PIMCO-Fonds und anderen Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Long-Engagement in US-Aktien trug zur Wertentwicklung bei, da US-Aktien positive Renditen erzielten.
- » Ein Long-Engagement in Aktien der Eurozone trug zur Wertentwicklung bei, da Aktien der Eurozone positive Renditen erzielten.
- » Ein Long-Engagement in südkoreanischen Aktien trug zur Wertentwicklung bei, da südkoreanische Aktien positive Renditen erzielten.
- » US-Zinsstrategien, einschließlich Durations- und Kurvenpositionierung, trugen aufgrund des Long-Engagements in den vorderen und mittleren Abschnitten der Kurve zur Wertentwicklung bei, da die Renditen von US-Staatsanleihen zurückgingen.
- » Ein Long-Engagement in japanischen Aktien trug zur Wertentwicklung bei, da japanische Aktien positive Renditen erzielten.
- » Ein Long-Engagement in ausgewählten indischen Aktien schmälerte die Wertentwicklung, da ausgewählte Engagements negative Renditen aufwiesen.

PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Forts.)

Durchschnittliche jährliche Gesamterträge für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹
(Forts.)

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 07. Apr. 2010)	20,34 %	5,50 %
M Retail GBP (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 09. Sep. 2024)	19,63 %	16,76 %
60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (GBP Hedged) ³	15,07 %	7,07 % ²
Auf HKD lautende Klassen		
Institutional HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 06. Jun. 2025)	—	12,55 %
Administrative HKD (Unhedged), ausschüttend II (Auflegung: 07. Okt. 2024)	21,31 %	16,41 %
M Retail HKD (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2023)	21,23 %	17,71 %
M Retail HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2023)	21,15 %	17,70 %
M Retail HKD (Unhedged), ausschüttend II (Auflegung: 30. Nov. 2023)	21,08 %	17,66 %
60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index ³	16,45 %	15,07 % ²
Auf JPY lautende Klassen		
Institutional JPY (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 27. Jul. 2025)	—	9,57 %
M Retail JPY (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 05. Jul. 2024)	15,15 %	10,27 %
60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (JPY Hedged) ³	10,70 %	7,24 % ²
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 27. Jun. 2025)	—	10,20 %
Institutional SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 06. Jun. 2025)	—	11,94 %
Institutional SGD (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 27. Jul. 2025)	—	10,19 %
Administrative SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 10. Apr. 2025)	—	22,50 %
Administrative SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 17. Dez. 2025)	—	1,50 %
Administrative SGD (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 07. Okt. 2024)	17,10 %	13,68 %
M Retail SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2023)	17,05 %	15,85 %
M Retail SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2023)	16,92 %	15,82 %
M Retail SGD (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 30. Nov. 2023)	16,97 %	15,79 %
UM Retail SGD (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 29. Apr. 2024)	16,85 %	14,35 %
60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (SGD Hedged) ³	12,34 %	12,98 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den PIMCO Balanced Income and Growth Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 29. November 2023: 60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg Global Aggregate USD Hedged; seit dem 30. November 2023: 60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 31. Jul. 2013)	10,52 %	5,98 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 23. Sep. 2014)	10,55 %	5,41 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 19. Mai 2014)	10,18 %	4,95 %
Investor, ausschüttend (Auflegung: 19. Mai 2014)	10,19 %	4,96 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 09. Aug. 2013)	10,00 %	5,39 %
Administrative, ausschüttend (Auflegung: 09. Aug. 2013)	10,01 %	5,39 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 28. Okt. 2013)	9,59 %	4,81 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 19. Mai 2014)	9,57 %	4,39 %
M Retail, ausschüttend II (Auflegung: 23. Dez. 2013)	9,64 %	4,65 %
Class R, ausschüttend (Auflegung: 18. Mrz. 2014)	10,35 %	5,25 %
Class T, ausschüttend (Auflegung: 16. Okt. 2014)	9,07 %	4,29 %
Class Z, ausschüttend (Auflegung: 31. Okt. 2013)	11,46 %	6,56 %
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index ³	4,39 %	2,01 % ²
Auf AUD lautende Klassen		
Institutional AUD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 24. Apr. 2024)	10,23 %	10,58 %
Institutional AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 20. Mrz. 2024)	10,27 %	9,66 %
Investor AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 23. Mai 2018)	9,81 %	4,03 %
Class Z AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 11. Aug. 2015)	11,04 %	5,70 %
Bloomberg AusBond Bank Bills Index	3,97 %	2,11 % ²
Auf BRL lautende Klassen		
Institutional BRL (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 02. Jan. 2018)	35,25 %	3,03 %
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (BRL Hedged) ³	28,36 %	1,27 %
Auf CAD lautende Klassen		
Investor CAD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 25. Jun. 2018)	8,33 %	4,49 %
Canadian Overnight Repo Rate (CORRA) ⁴	2,76 %	2,33 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 09. Aug. 2013)	5,99 %	3,29 %
Class E CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 18. Jun. 2014)	5,04 %	1,50 %
ICE BofA SARON Overnight Rate Index ⁵	0,11 %	(0,37 %) ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 09. Aug. 2013)	8,37 %	4,17 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 09. Aug. 2013)	8,29 %	4,17 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 29. Jul. 2014)	8,37 %	3,44 %
Investor EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 26. Feb. 2016)	8,00 %	4,00 %
Administrative EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 09. Aug. 2013)	7,80 %	3,65 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Okt. 2013)	7,37 %	3,06 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Okt. 2015)	7,35 %	2,56 %
Class R EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 18. Jun. 2014)	8,24 %	3,20 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Sep. 2014)	6,97 %	2,29 %
Euro Short-Term Rate (ESTER) Index ⁶	2,24 %	0,59 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 09. Aug. 2013)	10,57 %	5,14 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 31. Jul. 2013)	10,45 %	5,20 %
Investor GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Jan. 2020)	10,13 %	3,41 %
M Retail GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 09. Mai 2024)	9,56 %	9,49 %
Class R GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 18. Jun. 2014)	10,40 %	4,20 %
ICE BofA SONIA Overnight Rate Index ⁷	4,37 %	1,59 % ²

Der PIMCO Capital Securities Fund strebt Engagements mit Fokus auf preislich attraktive Capital Securities (wie im Verkaufsprospekt definiert) zusammen mit einer maximalen Gesamtrendite an, in Übereinstimmung mit der Kapitalerhaltung und umsichtigen Anlageverwaltung durch die Anlage in einem aktiv verwalteten, aus festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) und anderen Wertpapieren bestehenden Portfolio, das gemäß den in der Ergänzung des Fonds angegebenen Richtlinien mindestens zu 80 % in Capital Securities angelegt wird. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Engagement in zusätzlichen Tier-1-Anleihen, insbesondere von ausgewählten britischen, niederländischen, spanischen und französischen Emittenten, trug aufgrund von Carry und Spreadverengungen zur Wertentwicklung bei.
- » Ausgewählte Zinspositionen trugen zur Wertentwicklung bei, da die US-Zinssätze stiegen.
- » Ein Engagement in vorrangigen Finanztiteln, insbesondere von ausgewählten US-amerikanischen und italienischen Emittenten, trug aufgrund von Carry, steigenden Zinsen und Spreadverengungen zur Wertentwicklung bei.
- » Es gab keine wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

PIMCO Capital Securities Fund (Forts.)

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹
(Forts.)

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf HKD lautende Klassen		
M Retail HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 28. Jul. 2017)	9,75 %	4,16 %
3 Month HIBOR Index	3,43 %	2,43 %
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Jul. 2021)	8,10 %	2,57 %
Investor SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 23. Mai 2018)	7,77 %	4,05 %
M Retail SGD (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 23. Dez. 2013)	7,02 %	4,04 %
SORA Singapore Interbank Overnight Rate Average ⁸	1,84 %	1,57 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den PIMCO Capital Securities Fund repräsentiert Folgendes:
Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2022: 3 Month USD LIBOR; seit dem 01. Juli 2022: ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.

⁴ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den PIMCO Capital Securities Fund repräsentiert Folgendes:
Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2022: 3 Month USD LIBOR (CAD Hedged) Index; seit dem 01. Juli 2022: Canadian Overnight Repo Rate (CORRA).

⁵ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den PIMCO Capital Securities Fund repräsentiert Folgendes:
Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2021: 3 Month USD LIBOR (Hedged to CHF) Index; seit dem 01. Juli 2021: ICE BofA SARON Overnight Rate Index.

⁶ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den PIMCO Capital Securities Fund repräsentiert Folgendes:
Von der Auflegung bis 30. Juni 2021 – 3 Month Euribor Index; ab 01. Juli 2021 – Euro Short-Term Rate (ESTER) Index.

⁷ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den PIMCO Capital Securities Fund repräsentiert Folgendes:
Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2021: 3 Month GBP LIBOR Index; seit dem 01. Juli 2021: ICE BofA SONIA Overnight Rate Index.

⁸ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den PIMCO Capital Securities Fund repräsentiert Folgendes:
Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2022: 3 Month GBP LIBOR Index; seit dem 01. Juli 2022: SORA Singapore Interbank Overnight Rate Average.

PIMCO Climate Bond Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 23. Sep. 2020)	7,52 %	1,35 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 04. Mrz. 2025)	—	4,80 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 23. Sep. 2020)	8,13 %	1,90 %
Bloomberg MSCI Green Bond Index (USD Hedged)	4,10 %	(0,49 %) ²
Auf AUD lautende Klassen		
Institutional AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 17. Apr. 2023)	7,23 %	5,53 %
Bloomberg MSCI Green Bond Index (AUD Hedged)	3,66 %	4,50 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 13. Nov. 2020)	2,98 %	(2,05 %)
Bloomberg MSCI Green Bond Index (CHF Hedged)	(0,40 %)	(3,96 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 23. Sep. 2020)	5,38 %	(0,38 %)
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 02. Dez. 2020)	5,43 %	(0,57 %)
Investor EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 04. Mrz. 2025)	—	2,90 %
Administrative EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 22. Jan. 2024)	4,87 %	3,84 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 23. Sep. 2020)	4,47 %	(1,27 %)
Bloomberg MSCI Green Bond Index (EUR Hedged)	1,97 %	(2,27 %) ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 23. Sep. 2020)	7,59 %	0,91 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Apr. 2021)	7,55 %	0,93 %
Bloomberg MSCI Green Bond Index (GBP Hedged)	4,05 %	(1,02 %) ²
Auf SEK lautende Klassen		
Institutional SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Jun. 2021)	5,22 %	(0,58 %)
Administrative SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 08. Okt. 2021)	4,70 %	(1,08 %)
Bloomberg MSCI Green Bond Index (SEK Hedged)	1,86 %	(2,32 %) ²
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 26. Feb. 2021)	5,10 %	0,19 %
Bloomberg MSCI Green Bond Index (SGD Hedged)	1,64 %	(1,60 %)

Der PIMCO Climate Bond Fund strebt optimale risikobereinigte Renditen bei umsichtiger Vermögensverwaltung an und berücksichtigt dabei langfristige klimabezogene Risiken und Chancen. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er unter normalen Umständen mindestens 80 % seines Gesamtvermögens in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Long-Engagement im US-Leitzins trug zur Wertentwicklung bei, da es einen positiven Carry bot.
- » Ein Long-Engagement in US-Zinssätzen, vor allem im mittleren Bereich der Renditekurve, trug zur absoluten Wertentwicklung bei, da die Renditen zurückgingen.
- » Ein Long-Engagement in Unternehmensanleihen mit Investment Grade trug zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Ein Long-Engagement in europäischen Zinsen schmälerte die absolute Wertentwicklung, da die Renditen stiegen.
- » Es gab keine weiteren wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Commodity Real Return Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 31. Aug. 2006)	17,75 %	0,44 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 11. Aug. 2011)	17,30 %	(0,51 %)
Class E, thesaurierend (Auflegung: 21. Sep. 2007)	16,67 %	(0,78 %)
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 29. Apr. 2022)	17,60 %	(1,41 %)
Bloomberg Commodity Index Total Return	15,77 %	(0,71 %) ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 08. Jun. 2010)	15,16 %	(0,03 %)
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 07. Mrz. 2012)	14,18 %	(2,15 %)
Bloomberg Commodity Index Total Return (EUR Hedged)	13,42 %	(1,02 %) ²
Auf EUR lautende Klassen (nicht abgesichert)		
Institutional EUR (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 11. Jun. 2021)	3,87 %	7,12 %
Bloomberg Commodity Index Total Return (EUR Unhedged)	2,09 %	7,75 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 01. Mrz. 2017)	17,40 %	4,41 %
Bloomberg Commodity Index Total Return (GBP Hedged)	15,76 %	3,92 %
Auf GBP lautende Klassen (nicht abgesichert)		
Institutional GBP (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 11. Nov. 2022)	9,58 %	(1,38 %)
Bloomberg Commodity Index Total Return (GBP Unhedged)	7,83 %	(1,46 %)
Auf SGD lautende Klassen		
Class E SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 17. Dez. 2021)	13,99 %	4,03 %
Bloomberg Commodity Index Total Return (SGD Hedged)	13,14 %	5,89 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Commodity Real Return Fund ist bemüht, einen höchstmöglichen Gesamtertrag bei umsichtiger Anlageverwaltung zu erreichen, indem er in (börsennotierte oder im Freiverkehr (OTC) gehandelte) derivative Instrumente investiert. Hierbei kann es sich um Swaps, Futures, Optionen auf Futures und strukturierte Schuldverschreibungen sowie rohstoffindexgebundene Schuldverschreibungen handeln, die es ihm ermöglichen, ein Engagement bei Indizes und Teilindizes (einschließlich unter anderem bei Indizes der Bloomberg Commodity-Indexfamilie) einzugehen, die sich auf Rohstoffe beziehen, die die Anforderungen der irischen Zentralbank erfüllen und gegebenenfalls von dieser freigegeben wurden. Nähere Einzelheiten zu den vom Fonds verwendeten Indizes sowie zu den Arten von Rohstoffen, auf die diese sich beziehen, sind auf Anfrage beim Anlageberater erhältlich. Diese Instrumente bieten ein Engagement gegenüber den Anlagerenditen der Rohstoffmärkte, ohne direkt in physische Rohstoffe zu investieren, und werden durch ein aktiv verwaltetes Portfolio mit globalen festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) gesichert. Der Fonds kann außerdem in Stamm- und Vorzugsaktien sowie in wandelbare Wertpapiere von Emittenten in rohstoffbezogenen Branchen investieren.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die strukturelle Allokation auf globale kurzfristige inflationsgebundene Anleihen (ILBs) als Sicherheiten zur Deckung des Rohstoffengagements des Fonds leistete einen positiven Beitrag zur relativen Wertentwicklung, da sich globale kurzfristige ILBs, gemessen am Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (USD Hedged), schwächer entwickelten als der als Sicherheit dienende dreimonatige US-Schatzwechsel innerhalb des Rohstoffindex.
- » Die Positionierung entlang der Renditekurve der Eurozone, insbesondere das Long-Engagement in mittleren Laufzeiten in Verbindung mit dem Short-Engagement in langfristigen Laufzeiten, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditekurve der Eurozone steiler wurde.
- » Zinsstrategien in den USA, einschließlich einer Position auf der steiler werdenden Renditekurve und eines Short-Engagements in Swap-Spreads, trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da die US-Renditekurve sich versteilte und die Swap-Spreads sich ausweiteten.
- » Ein Engagement in US-amerikanischen Agency-MBS kam der relativen Wertentwicklung zugute, da sich die Spreads von Agency-MBS verengten.
- » Das übergewichtete Engagement in Edelmetallen von Januar bis September 2025 trug zur relativen Wertentwicklung bei, da der Sektor positive Renditen verzeichnete.
- » Ein Engagement in California Carbon Allowances (CCAs) schmälerte die relative Wertentwicklung, da CCAs negative Renditen verbuchten.
- » Es gab keine weiteren wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

PIMCO Credit Opportunities Bond Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamterträge für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 14. Okt. 2011)	7,92 %	3,88 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 21. Dez. 2012)	6,98 %	2,50 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 10. Apr. 2024)	7,72 %	8,11 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 20. Dez. 2024)	8,69 %	8,53 %
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index ³	4,39 %	1,80 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 17. Dez. 2012)	3,34 %	1,04 %
ICE BofA SARON Overnight Rate Index ⁴	0,11 %	(0,36 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 14. Okt. 2011)	5,63 %	2,43 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 21. Dez. 2012)	4,62 %	0,96 %
Euro Short-Term Rate (ESTER) Index ⁵	2,24 %	0,60 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 10. Jan. 2025)	—	8,10 %
ICE BofA SONIA Overnight Rate Index	4,37 %	4,23 %

Der PIMCO Credit Opportunities Bond Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche langfristige Rendite erzielen. Der Fonds beabsichtigt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens 80 % seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Long-Engagement im US-Geldmarktsatz, da Carry zur Wertentwicklung beitrug.
- » Ein Long-Engagement in der US-Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die Zinsen fielen.
- » Ein Long-Engagement in Investment-Grade-Schuldtiteln, insbesondere in ausgewählten Emittenten aus den Sektoren Banken und Makler sowie Technologie, trug zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Ein Long-Engagement in australischer Duration schmälerte die Wertentwicklung, da die Zinsen stiegen.
- » Es gab keine weiteren wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den PIMCO Credit Opportunities Bond Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2022: 3 Month USD LIBOR Index; seit dem 01. Juli 2022: ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.

⁴ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den PIMCO Credit Opportunities Bond Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2021: 3 Month USD LIBOR (Hedged to CHF) Index; seit dem 01. Juli 2021: ICE BofA SARON Overnight Rate Index.

⁵ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den PIMCO Credit Opportunities Bond Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2021: 3 Month Euribor Index; seit dem 01. Juli 2021: Euro Short-Term Rate (ESTER) Index.

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 30. Jun. 2005)	10,22 %	5,56 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 08. Sep. 2008)	10,20 %	5,63 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 30. Apr. 2013)	9,90 %	3,36 %
Investor, ausschüttend (Auflegung: 30. Apr. 2013)	9,91 %	3,36 %
Administrative, ausschüttend (Auflegung: 21. Jul. 2011)	9,71 %	4,00 %
BE Retail, thesaurierend (Auflegung: 25. Aug. 2025)	—	2,90 %
BM Retail, dekulmierend (Auflegung: 21. Dez. 2023)	8,24 %	6,56 %
BM Retail, ausschüttend II (Auflegung: 28. Apr. 2022)	8,06 %	3,79 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 11. Sep. 2006)	9,24 %	4,59 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 31. Jul. 2006)	9,21 %	4,65 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 08. Jun. 2011)	10,06 %	4,32 %
H Institutional, ausschüttend (Auflegung: 23. Dez. 2020)	10,07 %	3,30 %
M Retail, dekulmierend (Auflegung: 21. Dez. 2023)	9,25 %	7,58 %
M Retail, ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2010)	9,23 %	3,77 %
M Retail, ausschüttend II (Auflegung: 23. Dez. 2013)	9,25 %	3,28 %
N Retail, ausschüttend II (Auflegung: 30. Okt. 2020)	9,21 %	1,48 %
Class T, thesaurierend (Auflegung: 16. Okt. 2014)	8,84 %	2,75 %
Class T, ausschüttend (Auflegung: 16. Okt. 2014)	8,84 %	2,75 %
Class W, thesaurierend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	10,47 %	2,28 %
Class W, ausschüttend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	10,49 %	2,27 %
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (USD Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (USD Hedged) und JPMorgan EMBI Global (USD Hedged) ³	9,48 %	5,36 % ²
Auf AUD lautende Klassen		
M Retail AUD (Hedged) ausschüttend (Auflegung: 19. Dez. 2012)	8,92 %	2,99 %
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (AUD Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (AUD Hedged) und JPMorgan EMBI Global (AUD Hedged) ³	8,99 %	3,88 %
Auf CAD lautende Klassen		
Institutional CAD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 20. Feb. 2019)	8,48 %	2,88 %
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (CAD Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (CAD Hedged) und JPMorgan EMBI Global (CAD Hedged) ³	7,59 %	3,02 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 24. Jun. 2011)	5,59 %	2,15 %
Institutional CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 31. Aug. 2012)	5,61 %	1,58 %
Class E CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 11. Sep. 2019)	4,68 %	(1,37 %)
Class W CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	5,80 %	(0,99 %)
Class W CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	5,76 %	(0,97 %)
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (CHF Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (CHF Hedged) und JPMorgan EMBI Global (CHF Hedged) ³	4,75 %	2,18 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 14. Feb. 2007)	7,97 %	4,21 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 17. Okt. 2007)	8,01 %	4,23 %
Investor EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 05. Jul. 2007)	7,60 %	3,98 %
Investor EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 15. Feb. 2013)	7,63 %	1,81 %
Administrative EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 20. Jul. 2007)	7,49 %	3,83 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 03. Jul. 2007)	7,03 %	3,44 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 16. Okt. 2009)	7,13 %	2,97 %

Der Diversified Income Fund ist bemüht, einen höchstmöglichen Gesamtertrag bei umsichtiger Anlageverwaltung zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio mit Renteninstrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Zinsstrategien, insbesondere die Positionierung in US-Zinssätzen, trugen zur relativen Wertentwicklung bei.
- » Die Wertpapierauswahl in hochverzinslichen Schuldtiteln, einschließlich einer Übergewichtung eines ausgewählten Telekommunikationsemitenten, der eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielte, und einer Untergewichtung eines ausgewählten Emittenten im Energiesektor, der eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufwies, trug zur relativen Wertentwicklung bei.
- » Das taktische Engagement in ausgewählten US-amerikanischen Agency-MBS trug zur relativen Wertentwicklung bei, da diese eine überdurchschnittliche Wertentwicklung aufwiesen.
- » Das taktische Engagement in ausgewählten verbrieften Non-Agency-Vermögenswerten war der relativen Wertentwicklung abträglich, da diese hinter dem breiteren Markt zurückblieben.
- » Eine Untergewichtung ausgewählter supranationaler Emittenten aus Industrieländern schmälerte die relative Wertentwicklung, da sich diese auf risikobereinigter Basis überdurchschnittlich entwickelten.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹
(Forts.)

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Class T EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Sep. 2014)	6,62 %	0,81 %
Class T EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Sep. 2014)	6,56 %	0,80 %
Class W EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	8,13 %	0,44 %
Class W EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	8,30 %	0,46 %
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (EUR Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (EUR Hedged) und JPMorgan EMBI Global (EUR Hedged) ³	7,22 %	3,84 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 16. Mai 2006)	10,21 %	5,24 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 14. Feb. 2006)	10,28 %	5,19 %
Administrative GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 21. Jul. 2011)	9,63 %	3,37 %
Class W GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	10,35 %	1,75 %
Class W GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	10,38 %	1,76 %
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (GBP Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (GBP Hedged) und JPMorgan EMBI Global (GBP Hedged) ³	9,40 %	4,87 % ²
Auf JPY lautende Klassen		
Administrative JPY (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 08. Okt. 2021)	5,39 %	(2,98 %)
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (JPY Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (JPY Hedged) und JPMorgan EMBI Global (JPY Hedged) ³	5,14 %	(1,95 %)
Auf MXN lautende Klassen		
Institutional MXN (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 09. Dez. 2020)	15,59 %	7,51 %
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (MXN Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (MXN Hedged) und JPMorgan EMBI Global (MXN Hedged) ³	14,52 %	8,24 %
Auf SEK lautende Klassen		
Institutional SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	7,85 %	4,49 %
Administrative SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Dez. 2020)	7,32 %	(0,78 %)
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (SEK Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (SEK Hedged) und JPMorgan EMBI Global (SEK Hedged) ³	7,06 %	4,11 % ²
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 07. Nov. 2019)	7,71 %	1,63 %
Administrative SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 01. Mai 2019)	7,27 %	1,72 %
Class E SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 01. Okt. 2019)	6,76 %	0,69 %
Class W SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	7,89 %	1,16 %
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (SGD Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (SGD Hedged) und JPMorgan EMBI Global (SGD Hedged) ³	6,91 %	2,50 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Diversified Income Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 09. November 2015: jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit Component (USD Hedged), ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated Constrained (USD Hedged) und JPMorgan EMBI Global; seit dem 10. November 2015: jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (USD Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (USD Hedged) und JPMorgan EMBI Global (USD Hedged).

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 31. Mai 2011)	10,19 %	4,59 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 18. Feb. 2014)	9,75 %	3,97 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 16. Aug. 2013)	9,16 %	3,47 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 31. Mai 2011)	9,19 %	3,68 %
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (USD Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (USD Hedged) und JPMorgan EMBI Global (USD Hedged) ³	9,34 %	4,39 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 16. Aug. 2011)	7,91 %	3,36 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 01. Okt. 2013)	7,85 %	2,71 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 11. Aug. 2011)	6,94 %	2,53 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 07. Mai 2013)	7,01 %	1,55 %
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (EUR Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (EUR Hedged) und JPMorgan EMBI Global (EUR Hedged) ³	7,08 %	3,29 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 23. Aug. 2011)	10,11 %	4,38 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 22. Jan. 2013)	10,09 %	3,52 %
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (GBP Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (GBP Hedged) und JPMorgan EMBI Global (GBP Hedged) ³	9,29 %	4,21 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Diversified Income Duration Hedged Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 09. November 2015: Eine Mischung aus folgenden drei Indizes bei konstanter Duration von 25 Jahren: jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit (USD Hedged), ICE BofA Merrill Lynch High Yield BB-B Rated Developed Markets Constrained (USD Hedged), JPMorgan EMBI Global; seit dem 10. November 2015: Eine Mischung aus folgenden drei Indizes bei konstanter Duration von 25 Jahren: jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (USD Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (USD Hedged) und JPMorgan EMBI Global (USD Hedged).

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Diversified Income Duration Hedged Fund versucht, in Übereinstimmung mit umsichtiger Anlageverwaltung die derzeitige Rendite zu maximieren, indem er mindestens 80 % seines Nettovermögens in ein diversifiziertes Portfolio von variabel und flexibel verzinslichen Renteninstrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) und Renteninstrumenten mit einer Duration von höchstens einem Jahr sowie fest verzinslichen Renteninstrumenten anlegt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Zinsstrategien, insbesondere die Positionierung in US-Zinssätzen, trugen zur relativen Wertentwicklung bei.
- » Das taktische Engagement in ausgewählten US-amerikanischen Agency-MBS trug zur relativen Wertentwicklung bei, da diese eine überdurchschnittliche Wertentwicklung aufwiesen.
- » Die Titelauswahl in Investment-Grade-Schuldtiteln trug zur relativen Wertentwicklung bei, da ein übergewichtetes Engagement in einem ausgewählten Emittenten im Technologiesektor eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielte.
- » Währungsstrategien, insbesondere ein Long-Engagement in einem Korb von Währungen mit höherem Carry, finanziert durch Short-Positionen in Währungen mit geringerem Carry, belasteten die relative Wertentwicklung.
- » Ein untergewichtetes Engagement in ausgewählten supranationalen Emittenten aus Industrieländern schmälerte die relative Wertentwicklung, da sich diese Emittenten überdurchschnittlich entwickelten.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	9,94 %	6,99 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	8,90 %	6,04 %
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index und JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified	9,41 %	7,04 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	7,71 %	4,76 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	6,66 %	3,81 %
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets (EUR Hedged), ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index (EUR Hedged) und JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified (EUR Hedged)	7,14 %	4,68 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	9,84 %	6,45 %
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets (GBP Hedged), ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index (GBP Hedged) und JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified (GBP Hedged)	9,33 %	6,30 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Diversified Income ESG Fund beabsichtigt, seine Erträge mit umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Instrumenten mit unterschiedlichen Laufzeiten. Der Fonds versucht, unter normalen Marktbedingungen auf verschiedene Weise ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, wie in der Ergänzung für den Fonds dargelegt, und versucht, einen Teil seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Zinsstrategien, insbesondere die Positionierung in US-Zinssätzen, trugen zur Wertentwicklung bei.
- » Die Wertpapierauswahl in hochverzinslichen Schuldtiteln, einschließlich einer Übergewichtung eines ausgewählten Telekommunikationsemitenten, der eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielte, und einer Untergewichtung eines ausgewählten Emittenten im Technologiesektor, der eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufwies, trug zur Wertentwicklung bei.
- » Das taktische Engagement in ausgewählten US-amerikanischen Agency-MBS trug zur Wertentwicklung bei, da diese eine überdurchschnittliche Wertentwicklung aufwiesen.
- » Das untergewichtete Engagement in ausgewählten supranationalen Emittenten aus Industrieländern schmälerte die Wertentwicklung, da sich diese auf risikobereinigter Basis überdurchschnittlich entwickelten.
- » Ein untergewichtetes Beta-Engagement in Schwellenmarkt-Schuldtiteln in Fremdwährung war der Wertentwicklung abträglich, da der Sektor eine überdurchschnittliche Wertentwicklung aufwies.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 15. Dez. 2008)	8,71 %	3,11 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 22. Feb. 2010)	8,70 %	2,87 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 24. Sep. 2010)	8,38 %	2,28 %
Investor, ausschüttend (Auflegung: 24. Sep. 2010)	8,22 %	2,26 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 21. Jan. 2010)	8,21 %	2,34 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 11. Mai 2010)	7,69 %	1,84 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 11. Mai 2010)	7,64 %	1,85 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 12. Dez. 2018)	8,46 %	3,28 %
Class R, thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	8,55 %	2,44 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 15. Sep. 2021)	9,61 %	3,83 %
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index ³	4,39 %	1,45 % ²
Auf CAD lautende Klassen		
Institutional CAD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 21. Sep. 2018)	6,78 %	2,68 %
Canadian Overnight Repo Rate (CORRA) ⁴	2,76 %	2,26 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 08. Sep. 2010)	4,03 %	0,53 %
Class E CHF (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Apr. 2011)	3,17 %	(0,39 %)
ICE BofA SARON Overnight Rate Index ⁵	0,11 %	(0,17 %) ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 21. Mai 2009)	6,37 %	1,99 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 23. Dez. 2009)	6,38 %	1,67 %
Investor EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Jan. 2011)	5,99 %	1,05 %
Administrative EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 21. Jan. 2010)	5,86 %	1,11 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 20. Nov. 2009)	5,44 %	0,75 %
G Retail EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 14. Dez. 2010)	5,53 %	0,52 %
Euro Short-Term Rate (ESTER) ⁶	2,24 %	0,56 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 15. Dez. 2009)	8,57 %	2,49 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 27. Feb. 2012)	8,62 %	2,33 %
Class E GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 18. Mrz. 2010)	7,59 %	1,48 %
ICE BofA SONIA Overnight Rate Index ⁷	4,37 %	1,33 % ²
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 11. Apr. 2011)	8,56 %	2,60 %
1 Month NIBOR Rate Index	4,47 %	1,90 %
Auf SEK lautende Klassen		
Administrative SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 18. Nov. 2011)	5,71 %	1,18 %
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (SEK Hedged) ³	2,00 %	0,78 %

Der Dynamic Bond Fund beabsichtigt, einen höchstmöglichen langfristigen Gesamtertrag bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von Renteninstrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) unterschiedlicher Fälligkeiten anlegt. Der Fonds kann in sowohl festverzinsliche Wertpapiere mit Investment Grade-Rating als auch hochverzinsliche Titel investieren, wobei höchstens 40 % der Vermögenswerte in Wertpapiere angelegt werden können, die von Moody's niedriger als Baa bzw. von S&P niedriger als BBB bewertet werden bzw. die von Fitch ein entsprechendes Rating erhalten haben (oder, falls sie nicht bewertet sind, vom Anlageberater als von vergleichbarer Qualität eingestuft sind). Der Fonds kann bis zu 50 % seiner Vermögenswerte in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die wirtschaftlich mit Schwellenländern verbunden sind.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Engagement im US-Geldmarktsatz trug über Carry zur Wertentwicklung bei, da die US-amerikanischen Geldmarktsätze positiv blieben.
- » Ein Long-Engagement in US-Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die kurz- und mittelfristigen US-Zinsen sanken.
- » Ein Long-Engagement in US-amerikanischen Agency-MBS trug zur Wertentwicklung bei, sowohl aus dem Carry als auch aufgrund der Spreadverengung.
- » Ein Short-Engagement in einem Korb ausgewählter asiatischer Schwellenmarktwährungen beeinträchtigte die Wertentwicklung, da sie gegenüber dem US-Dollar an Wert gewannen.
- » Ein Long-Engagement in australischer Duration beeinträchtigte die Wertentwicklung, da die mittelfristigen australischen Zinsen stiegen.
- » Ein Short-Engagement im Schweizer Franken beeinträchtigte die Wertentwicklung, da er gegenüber dem US-Dollar an Wert gewann.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Dynamic Bond Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis 30. Juni 2022 – 1 Month USD LIBOR Index; seit dem 01. Juli 2022 – ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.

⁴ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Dynamic Bond Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2022: 1 Month LIBOR Index (CAD Hedged); seit dem 01. Juli 2022: Canadian Overnight Repo Rate (CORRA).

⁵ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Dynamic Bond Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2021: 1 Month CHF LIBOR Index; seit dem 01. Juli 2021: ICE BofA SARON Overnight Rate Index.

⁶ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Dynamic Bond Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2021: 1 Month Euribor Index; seit dem 01. Juli 2021: Euro Short-Term Rate (ESTER) Index.

⁷ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Dynamic Bond Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2021: 1 Month GBP LIBOR Index; seit dem 01. Juli 2021: ICE BofA SONIA Overnight Rate Index.

Emerging Local Bond Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 11. Dez. 2007)	23,13 %	3,29 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 18. Apr. 2008)	22,99 %	3,13 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 18. Aug. 2010)	22,73 %	1,92 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 19. Nov. 2008)	21,88 %	3,84 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 08. Jul. 2010)	21,96 %	1,54 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 26. Feb. 2021)	22,87 %	4,84 %
Class Z, ausschüttend (Auflegung: 18. Nov. 2008)	24,19 %	5,73 %
JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged)	19,26 %	2,71 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 27. Okt. 2025)	—	2,90 %
JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (EUR Hedged)	—	2,23 %
Auf EUR lautende Klassen (nicht abgesichert)		
Institutional EUR (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 16. Apr. 2010)	8,51 %	3,37 %
Institutional EUR (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 23. Jun. 2010)	8,56 %	2,92 %
Class E EUR (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 02. Jul. 2009)	7,44 %	3,54 %
Class E EUR (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Dez. 2018)	7,47 %	4,17 %
JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (EUR Unhedged)	5,15 %	3,91 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 27. Jun. 2008)	14,62 %	5,69 %
JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (GBP Unhedged)	11,05 %	5,05 %

Der Emerging Local Bond Fund beabsichtigt, seine Erträge mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Der Fonds legt grundsätzlich mindestens 80 % seiner Vermögenswerte in Rentenwerte (wie im Verkaufsprospekt definiert) an, die auf Währungen von Ländern mit Schwellenwertpapiermärkten lauten, die Terminkontrakte oder Derivate wie Optionen, Futures oder Swap-Vereinbarungen enthalten können.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein übergewichtetes Engagement im nigerianischen Naira trug zur Wertentwicklung bei, da die nigerianische Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Ein übergewichtetes Engagement im ägyptischen Pfund trug zur Wertentwicklung bei, da die ägyptische Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Ein übergewichtetes Engagement in lokaler südafrikanischer Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die lokalen südafrikanischen Renditen fielen.
- » Eine untergewichtete Positionierung in lokaler indischer Duration schmälerte die Wertentwicklung, da die lokalen indischen Renditen stiegen.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Taiwan-Dollar schmälerte die Wertentwicklung, da die taiwanesisische Währung aufgewertet wurde.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Emerging Local Bond ESG Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	23,10 %	11,91 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	23,16 %	11,93 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	21,94 %	10,83 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	21,99 %	10,84 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 23. Sep. 2022)	24,25 %	14,16 %
JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index	20,84 %	10,66 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	8,56 %	7,17 %
Institutional EUR (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	8,57 %	7,19 %
Class E EUR (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	7,54 %	6,12 %
Class E EUR (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	7,43 %	6,11 %
JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (EUR Unhedged)	6,54 %	5,96 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 28. Jun. 2023)	14,73 %	7,32 %
JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (GBP Unhedged)	12,52 %	5,96 %

Der Emerging Local Bond ESG Fund beabsichtigt, seine Erträge mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Der Fonds legt grundsätzlich mindestens 80 % seiner Vermögenswerte in Rentenwerten an, die auf Währungen von Schwellenmarktländern lauten. Der Fonds versucht, unter normalen Marktbedingungen auf verschiedene Weise ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, wie in der Ergänzung für den Fonds dargelegt, und versucht, einen Teil seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein übergewichtetes Engagement im ägyptischen Pfund trug zur Wertentwicklung bei, da die ägyptische Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Ein übergewichtetes Engagement in lokaler südafrikanischer Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die lokalen südafrikanischen Renditen fielen.
- » Ein übergewichtetes Engagement in lokaler peruanischer Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die lokalen peruanischen Renditen fielen.
- » Eine untergewichtete Positionierung in der chinesischen Währung beeinträchtigte die Wertentwicklung, da sich die chinesische Währung erholte.
- » Eine untergewichtete Positionierung in lokaler indischer Duration schmälerte die Wertentwicklung, da die lokalen indischen Renditen stiegen.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Emerging Markets Bond Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 31. Jul. 2001)	16,12 %	7,87 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 13. Dez. 2001)	16,09 %	7,32 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 25. Apr. 2002)	15,72 %	6,63 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 29. Mai 2003)	15,54 %	5,70 %
BM Retail, dekululierend (Auflegung: 21. Dez. 2023)	13,92 %	10,17 %
BM Retail, ausschüttend II (Auflegung: 28. Apr. 2022)	14,02 %	6,29 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	15,08 %	4,61 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 28. Okt. 2005)	15,12 %	4,73 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 17. Okt. 2002)	15,92 %	7,45 %
H Institutional, ausschüttend (Auflegung: 03. Sep. 2020)	15,82 %	2,98 %
M Retail, dekululierend (Auflegung: 21. Dez. 2023)	15,12 %	11,23 %
M Retail, ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2010)	15,05 %	3,78 %
M Retail, ausschüttend II (Auflegung: 23. Dez. 2013)	15,14 %	3,54 %
Class Z, ausschüttend (Auflegung: 18. Nov. 2008)	17,09 %	7,82 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	13,45 %	6,96 % ²
Auf AUD lautende Klassen		
M Retail AUD (Hedged) ausschüttend (Auflegung: 19. Dez. 2012)	14,63 %	2,66 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (AUD Hedged)	12,97 %	3,09 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 16. Dez. 2005)	11,32 %	3,24 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (CHF Hedged)	8,60 %	3,09 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 17. Dez. 2002)	13,76 %	5,85 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 20. Dez. 2010)	13,73 %	3,26 %
Investor EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 20. Dez. 2019)	13,36 %	1,11 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	12,74 %	3,21 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (EUR Hedged)	11,17 %	5,49 % ²
Auf EUR lautende Klassen (nicht abgesichert)		
Institutional EUR (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 09. Feb. 2018)	2,35 %	4,71 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (EUR Unhedged)	0,03 %	3,88 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 05. Feb. 2004)	16,06 %	5,81 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Dez. 2005)	16,07 %	5,01 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (GBP Hedged)	13,43 %	5,72 % ²
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 03. Mrz. 2025)	—	11,52 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (NOK Hedged)	14,30 %	10,84 %
Auf SEK lautende Klassen		
Institutional SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 06. Mrz. 2025)	—	10,50 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (SEK Hedged)	11,84 %	9,55 %
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 02. Jul. 2018)	13,57 %	3,71 %
Class E SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 15. Feb. 2007)	12,53 %	3,58 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (SGD Hedged)	10,85 %	4,49 % ²

Der Emerging Markets Bond Fund versucht, seine Gesamtrendite in Übereinstimmung mit einer umsichtigen Anlageverwaltung zu maximieren, indem er mindestens 80 % seines Vermögens in Rentenpapiere (wie im Verkaufsprospekt definiert) von Emittenten anlegt, die wirtschaftlich an Länder mit aufstrebenden Wertpapiermärkten gebunden sind.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein übergewichtetes Engagement im ägyptischen Pfund trug zur Wertentwicklung bei, da die Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Ein übergewichtetes Engagement im nigerianischen Naira trug zur Wertentwicklung bei, da die Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Ein übergewichtetes Engagement in ecuadorianischen Staatsanleihen trug zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Ein untergewichtetes Engagement in Schwellenländer spreads schmälerte die Wertentwicklung, da sich die Spreads verengten.
- » Ein Engagement in brasilianischen Unternehmensanleihen schmälerte die Wertentwicklung, da sich die Spreads erweiterten.
- » Ein übergewichtetes Engagement in senegalesischen Staatsanleihen schmälerte die Wertentwicklung, da sich die Spreads erweiterten.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 16. Apr. 2010)	14,56 %	4,32 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 10. Jul. 2019)	14,60 %	2,77 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 10. Jul. 2019)	14,00 %	2,26 %
Administrative, ausschüttend (Auflegung: 10. Jul. 2019)	13,89 %	2,25 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 05. Feb. 2021)	13,52 %	0,66 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 05. Feb. 2021)	13,47 %	0,64 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 01. Mrz. 2023)	15,45 %	12,51 %
JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified ³	13,27 %	4,48 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 09. Apr. 2021)	9,77 %	(1,21 %)
JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (CHF Hedged) ³	8,41 %	(1,84 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 16. Okt. 2013)	12,22 %	1,90 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Okt. 2017)	12,15 %	0,80 %
Administrative EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 22. Jan. 2024)	11,69 %	10,03 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Aug. 2018)	11,24 %	0,91 %
JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (EUR Hedged) ³	10,97 %	1,98 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Dez. 2019)	14,41 %	1,83 %
JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (GBP Hedged) ³	13,23 %	1,01 %
Auf GBP lautende Klassen (nicht abgesichert)		
Institutional GBP (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 11. Dez. 2020)	6,60 %	1,25 %
JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (GBP Unhedged) ³	5,47 %	0,71 %
Auf NOK lautende Klassen		
Investor NOK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 17. Mrz. 2014)	14,12 %	2,73 %
JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (NOK Hedged) ³	13,26 %	2,90 %
Auf SEK lautende Klassen		
Investor SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 06. Feb. 2014)	11,67 %	1,64 %
Administrative SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 08. Okt. 2021)	11,49 %	(0,32 %)
JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (SEK Hedged) ³	10,81 %	1,99 % ²

Der Emerging Markets Bond ESG Fund beabsichtigt, den maximal möglichen Gesamtertrag bei gleichzeitigem Kapitalerhalt, umsichtiger Anlageverwaltung und nachhaltigen Investitionen zu erzielen (indem er ausdrücklich Umwelt-, soziale und Unternehmensführungsfaktoren in den Anlageprozess integriert, wie in der Ergänzung näher beschrieben), indem er mindestens 80 % seines Vermögens in ein aktiv verwaltetes, diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert, die wirtschaftlich mit Schwellenmarktländern verbunden sind. Die Beteiligung an solchen Emittenten lässt sich über die direkte Anlage in Rentenpapiere (wie im Verkaufsprospekt definiert) oder über den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (wie im Fondsnachtrag näher definiert) erreichen. Alle Wertpapiere werden gemäß dem internen nachhaltigkeitsbezogenen Auswahlverfahren des Anlageberaters ausgewählt, das darauf ausgelegt ist, ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) zu berücksichtigen, und das unter anderem eine Ausschlussstrategie umfasst, das der sozial verantwortliche Berater (wie im Verkaufsprospekt definiert) regelmäßig vorgibt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein übergewichtetes Engagement im ägyptischen Pfund trug zur Wertentwicklung bei, da die ägyptische Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Ein übergewichtetes Engagement in ecuadorianischen Staatsanleihen trug zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Ein übergewichtetes Engagement in der türkischen Lira trug zur Wertentwicklung bei, da die türkische Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Ein untergewichtetes Engagement in Schwellenländer spreads schmälerte die Wertentwicklung, da sich die Spreads verengten.
- » Ein Engagement in brasilianischen Unternehmensanleihen schmälerte die Wertentwicklung, da sich die Spreads erweiterten.
- » Ein übergewichtetes Engagement in senegalesischen Staatsanleihen schmälerte die Wertentwicklung, da sich die Spreads erweiterten.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Emerging Markets Bond ESG Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 01. August 2019: JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global, bereinigt um den Socially Responsible Investment (SRI) Filter; seit dem 02. August 2019: JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 12. Nov. 2009)	9,98 %	4,19 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 27. Feb. 2012)	9,01 %	2,60 %
JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	8,74 %	5,27 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
Class E CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Mai 2012)	4,44 %	0,26 %
JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Diversified Index (CHF Hedged)	4,09 %	2,15 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 19. Feb. 2010)	7,82 %	2,72 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 02. Mrz. 2010)	6,86 %	1,71 %
JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Diversified Index (EUR Hedged)	6,52 %	3,74 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Emerging Markets Corporate Bond Fund möchte bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung den maximal möglichen Gesamtertrag erzielen, indem er unter normalen Umständen mindestens 80 % seines Vermögens in einem aktiv verwalteten breit gefächerten Portfolio aus (im Verkaufsprospekt beschriebenen) Rentenwerten anlegt, die wirtschaftlich mit Schwellenmarktländern verbunden sind, einschließlich Rentenwerten, die Emittenten von Industrieschuldverschreibungen begeben haben, die wirtschaftlich mit Schwellenmarktländern verbunden sind.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein übergewichtetes Engagement im ägyptischen Pfund trug zur Wertentwicklung bei, da die ägyptische Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Ein übergewichtetes Engagement im nigerianischen Naira trug zur Wertentwicklung bei, da die nigerianische Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Die Titelauswahl in mexikanischen Unternehmensanleihen trug zur Wertentwicklung bei, da sich die mexikanischen Spreads verengten.
- » Ein untergewichtetes Engagement in Schwellenländer spreads schmälerte die Wertentwicklung, da sich die Spreads verengten.
- » Die Titelauswahl in brasilianischen Unternehmensanleihen schmälerte die Wertentwicklung, da sich die brasilianischen Spreads ausweiteten.
- » Ein untergewichtetes Engagement in Unternehmensanleihen aus Hongkong schmälerte die Wertentwicklung, da sich die Spreads in Hongkong verengten.

PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 04. Jun. 2019)	21,37 %	6,23 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 02. Okt. 2023)	20,30 %	15,23 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 02. Okt. 2023)	20,30 %	15,24 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 08. Jun. 2022)	22,33 %	11,84 %
50 % JPMorgan EMBI Global Index / 50 % JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (USD) Unhedged	16,36 %	2,92 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Partially Hedged), thesaurierend (Auflegung: 04. Jun. 2019)	12,86 %	4,26 %
Class E EUR (Partially Hedged), thesaurierend (Auflegung: 19. Apr. 2022)	11,82 %	5,75 %
50 % JPMorgan EMBI Global Index (EUR Hedged) / 50 % JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (EUR Unhedged)	8,14 %	1,54 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Partially Hedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Mrz. 2022)	17,13 %	7,75 %
50 % JPMorgan EMBI Global Index (GBP Hedged) / 50 % JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (GBP Unhedged)	12,25 %	4,98 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Der PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund strebt eine maximale Gesamtrendite bei umsichtiger Anlageverwaltung an, indem er in einen Mix aus festverzinslichen Wertpapieren (diese sind Darlehen ähnlich und zahlen feste oder variable Zinsen) von Unternehmen oder Regierungen, die wirtschaftlich mit Schwellenländern verbunden sind, verbundenen Derivaten auf diese festverzinslichen Wertpapiere sowie Schwellenmarktwährungen investiert.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein übergewichtetes Engagement in der türkischen Lira trug zur Wertentwicklung bei, da die türkische Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Ein übergewichtetes Engagement im nigerianischen Naira trug zur Wertentwicklung bei, da die nigerianische Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Ein übergewichtetes Engagement im ägyptischen Pfund trug zur Wertentwicklung bei, da die ägyptische Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Ein untergewichtetes Engagement in ausgewählten Währungen der entwickelten Märkte schmälerte die Wertentwicklung, da die Währungen aufgewertet wurden.
- » Ein untergewichtetes Engagement in brasilianischen Spreads schmälerte die Wertentwicklung, da sich die Spreads verengten.
- » Ein untergewichtetes Engagement in lokaler indonesischer Duration schmälerte die Wertentwicklung, da die Renditen fielen.

Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamterträge für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Class E, thesaurierend (Auflegung: 19. Nov. 2008)	16,80 %	2,32 %
JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (Unhedged)	13,11 %	1,94 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 20. Jan. 2010)	3,89 %	3,32 %
Class E EUR (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 02. Jul. 2009)	2,98 %	2,71 %
JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (EUR Unhedged)	(0,27 %)	2,89 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund strebt eine maximale Gesamterträge bei Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung an, indem er mindestens 80 % seines Vermögens in Währungen von Schwellenländern oder Renteninstrumente (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert, die auf solche lauten. Bei der Auswahl von Ländern, die die Gesellschaft als Schwellenmärkte erachtet, verfügt der Anlageberater über einen breiten Spielraum. Der Anlageberater wählt die Zusammensetzung des Fonds nach Ländern und Währungen auf der Grundlage ihrer Bewertung von bestimmten Faktoren aus. Zu diesen Faktoren gehören Zinsprognosen, Inflationsraten, Devisenkurse, Geld- und Fiskalpolitik, Handels- und Leistungsbilanz, aktienmarktspezifische Faktoren und andere spezifische Faktoren, die dem Anlageberater relevant erscheinen. Der Anlageschwerpunkt des Fonds wird wahrscheinlich auf Asien, Afrika, dem Nahen Osten, Lateinamerika und den aufstrebenden Ländern Europas liegen. Der Fonds kann in Instrumente investieren, deren Renditen auf den Renditen von Wertpapieren aus den Schwellenmärkten basieren, etwa derivative Instrumente, anstatt direkt in Wertpapiere oder Wertpapiere aus Schwellenmärkten zu investieren. Die durchschnittliche Duration des Portfolios dieses Fonds richtet sich nach den Zinsprognosen des Anlageberaters. Unter normalen Marktbedingungen wird davon ausgegangen, dass sie nicht länger als zwei Jahre ist. Der Fonds kann seine Vermögenswerte insgesamt in hochrentierliche Wertpapiere anlegen, wobei höchstens 15 % der Vermögenswerte in Wertpapiere angelegt werden können, die von Moody's oder S&P niedriger als B bewertet werden bzw. die von Fitch ein entsprechendes Rating erhalten haben (oder, falls sie nicht bewertet sind, vom Anlageberater als von vergleichbarer Qualität eingestuft sind).

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein übergewichtetes Engagement im nigerianischen Naira trug zur Wertentwicklung bei, da die nigerianische Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Ein übergewichtetes Engagement im ägyptischen Pfund trug zur Wertentwicklung bei, da die ägyptische Währung einen positiven Carry aufwies.
- » Ein übergewichtetes Engagement in lokaler südafrikanischer Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die lokalen südafrikanischen Renditen fielen.
- » Ein untergewichtetes Engagement in der chinesischen Währung beeinträchtigte die Wertentwicklung, da die chinesische Währung aufgewertet wurde.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Taiwan-Dollar schmälerte die Wertentwicklung, da die taiwanische Währung aufgewertet wurde.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 29. Apr. 2021)	9,02 %	2,77 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 29. Apr. 2021)	8,89 %	2,75 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 29. Apr. 2021)	8,04 %	1,84 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 29. Apr. 2021)	7,99 %	1,83 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 09. Aug. 2024)	9,62 %	7,42 %
Bloomberg U.S. Aggregate Index	7,30 %	0,20 % ²
Auf AUD lautende Klassen		
Institutional AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 19. Nov. 2021)	8,68 %	1,92 %
Class R AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Apr. 2021)	8,24 %	1,57 %
Bloomberg U.S. Aggregate (AUD Hedged) Index	6,83 %	(0,91 %) ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 29. Apr. 2021)	6,66 %	0,86 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 21. Mai 2021)	6,67 %	0,87 %
Administrative EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 10. Dez. 2024)	6,17 %	4,63 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Jun. 2021)	5,74 %	(0,13 %)
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Apr. 2021)	5,79 %	(0,04 %)
Bloomberg U.S. Aggregate (EUR Hedged) Index	5,03 %	(1,80 %) ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Apr. 2021)	8,85 %	2,25 %
Bloomberg U.S. Aggregate (GBP Hedged) Index	7,17 %	(0,43 %)
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 01. Mrz. 2023)	8,90 %	5,62 %
Bloomberg U.S. Aggregate (NOK Hedged) Index	7,23 %	3,98 %
Auf SEK lautende Klassen		
Institutional SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 29. Okt. 2021)	6,55 %	0,90 %
Administrative SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Mai 2022)	6,03 %	2,24 %
Bloomberg U.S. Aggregate (SEK Hedged) Index	4,85 %	(2,21 %) ²
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Apr. 2021)	6,40 %	1,49 %
Bloomberg U.S. Aggregate (SGD Hedged) Index	4,77 %	(1,15 %)

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Der PIMCO ESG Income Fund ist bestrebt, unter Anwendung einer umsichtigen Anlageverwaltung und nachhaltiger Investitionen hohe laufende Erträge zu erzielen (indem er ausdrücklich Umwelt-, soziale und Unternehmensführungsfaktoren (ESG) in den Anlageprozess integriert, wie in der Ergänzung näher beschrieben). Der langfristige Kapitalzuwachs gilt als sekundäres Anlageziel.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Engagement im US-Geldmarktsatz trug über Carry zur Wertentwicklung bei, da die US-amerikanischen Geldmarktsätze positiv blieben.
- » Ein Long-Engagement in US-Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die kurz- und mittelfristigen US-Zinsen sanken.
- » Ein Long-Engagement in Unternehmensanleihen mit Investment Grade und hochverzinslichen Unternehmensanleihen trug zur Wertentwicklung bei, sowohl aus dem Carry als auch aufgrund der Spreadverengung.
- » Ein Long-Engagement in australischer Duration beeinträchtigte die Wertentwicklung, da die mittelfristigen australischen Zinsen stiegen.
- » Ein Long-Engagement in US-Breakevens belastete die Wertentwicklung, da die US-Breakeven-Inflation sank.
- » Es gab keine weiteren wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 31. Dez. 1998)	2,76 %	3,39 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 07. Jan. 2003)	2,79 %	3,08 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 08. Mai 2002)	2,44 %	2,99 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	1,83 %	1,80 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 10. Okt. 2005)	1,88 %	1,62 %
FTSE Euro Broad Investment-Grade Index	1,27 %	3,13 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Jun. 2006)	0,39 %	1,71 %
FTSE Euro Broad Investment-Grade (CHF Hedged) Index	(1,11 %)	1,63 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Euro Bond Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus auf Euro lautenden Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Positionierung innerhalb der Zinssätze des Euroblocks, einschließlich der Positionierung auf einer steileren Kurve zwischen dem mittleren Teil und dem langen Ende der Kurve, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditekurve steiler wurde.
- » Die Positionierung innerhalb der US-Zinssätze, einschließlich der Positionierung auf einer steileren Kurve zwischen dem mittleren Teil und dem langen Ende der Kurve, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditekurve steiler wurde.
- » Ein Long-Engagement in Agency-MBS war der relativen Wertentwicklung zuträglich, da sich die Spreads verengten.
- » Die Positionierung innerhalb der Zinssätze des Euroblocks, einschließlich der Instrumentenauswahl innerhalb der Durationspositionierung, war der relativen Wertentwicklung abträglich.
- » Es gab keine weiteren wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 31. Jan. 2008)	3,59 %	2,91 %
Institutional, ausschüttend II (Auflegung: 01. Okt. 2013)	3,67 %	1,89 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 25. Mai 2010)	2,57 %	1,59 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 07. Jun. 2019)	3,59 %	0,17 %
H Institutional, ausschüttend II (Auflegung: 07. Jun. 2019)	3,56 %	0,16 %
Bloomberg Euro-Aggregate Credit Index	2,30 %	2,68 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Euro Credit Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Teilfonds legt mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein breit gefächertes Portfolio von auf Euro lautenden Renteninstrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten an. Diese enthalten direkte oder indirekte Beteiligungen an kreditnahen Rentenwerten oder derivativen Instrumenten, wie Optionen, Futures, Swaps oder Credit Default Swaps. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Makrostrategien und insbesondere die Durations- und Zinskurvenpositionierung innerhalb der entwickelten Märkte waren der Wertentwicklung zuträglich.
- » Ein Engagement in verbrieften Produkten trug zur Wertentwicklung bei, da sich ausgewählte Agency-MBS überdurchschnittlich entwickelten.
- » Die Titelauswahl im Technologiesektor, da sich das Engagement in ausgewählten Emittenten überdurchschnittlich entwickelte.
- » Ein untergewichtetes Engagement im regierungsnahen Sektor beeinträchtigte die Wertentwicklung, da dieser Sektor den Gesamtmarkt übertraf.
- » Die Titelauswahl im Transportsektor schmälerte die Wertentwicklung, da sich ein ausgewählter übergewichteter Emittent unterdurchschnittlich entwickelte.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 28. Feb. 2011)	5,81 %	3,61 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 28. Feb. 2011)	5,74 %	3,62 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 13. Dez. 2019)	5,49 %	1,23 %
Investor, ausschüttend (Auflegung: 29. Mai 2012)	5,39 %	3,27 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 22. Jan. 2024)	5,29 %	5,72 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 28. Feb. 2011)	4,88 %	2,69 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 28. Feb. 2011)	4,86 %	2,69 %
Class T, thesaurierend (Auflegung: 30. Sep. 2014)	4,45 %	1,07 %
Class T, ausschüttend (Auflegung: 30. Sep. 2014)	4,44 %	1,07 %
Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Bond Index	2,53 %	1,97 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Der Euro Income Bond Fund beabsichtigt, seine laufenden Erträge mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Der langfristige Kapitalzuwachs gilt als sekundäres Anlageziel. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von auf Euro lautenden Anleihen und anderen Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten. Der Fonds strebt hohe Dividendenerträge an, indem er in einer breiten Palette von Rentenwertsektoren anlegt, die nach Ansicht des Anlageberaters typischerweise Erträge auf erhöhtem Niveau einbringen. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Engagement im europäischen Geldmarktsatz trug über Carry zur Wertentwicklung bei, da die europäischen Geldmarktsätze positiv blieben.
- » Ein Long-Engagement in US-Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die kurz- und mittelfristigen US-Zinsen sanken.
- » Ein Long-Engagement in US-amerikanischen Agency-MBS trug zur Wertentwicklung bei, sowohl aus dem Carry als auch aufgrund der Spreadverengung.
- » Ein Long-Engagement in europäischer Duration beeinträchtigte die Wertentwicklung, da die mittelfristigen und längerfristigen europäischen Zinsen stiegen.
- » Ein Long-Engagement im japanischen Yen beeinträchtigte die Wertentwicklung, da er gegenüber dem Euro an Wert verlor.
- » Ein Long-Engagement in australischer Duration beeinträchtigte die Wertentwicklung, da die mittelfristigen australischen Zinsen stiegen.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 21. Apr. 2006)	(7,97 %)	3,13 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 03. Nov. 2023)	(8,79 %)	(1,17 %)
Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index ³	(9,35 %)	2,12 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Euro Long Average Duration Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. März 2011: Citigroup Euro Broad Investment-Grade (EuroBIG) Bond > 15 Years Index; vom 31. März 2011 bis zum 30. Januar 2012: Citigroup Euro Broad Investment-Grade (EuroBIG) Bond AAA rated > 15 Years Index; seit dem 31. Januar 2012: Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index.

Der Euro Long Average Duration Fund möchte bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung den höchst möglichen Gesamtertrag erzielen. Der Fonds beabsichtigt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von auf Euro lautenden festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert. Unter normalen Marktbedingungen leiten sich mindestens zwei Drittel der Duration des Fonds von Engagements bei auf Euro lautenden staatlichen und/oder regierungsnahen Rentenwerten ab.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Long-Engagement in verbrieften Krediten, hauptsächlich aus hochwertigen europäischen Collateralized Loan Obligations, britischen Residential Mortgage-Backed Securities (MBS) und US-amerikanischen MBS, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Die Relative-Value-Positionierung in den USA, im Vereinigten Königreich und im Euroblock trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditen in den USA und im Vereinigten Königreich fielen und im Euroblock stiegen.
- » Die Positionierung auf einer steileren Kurve zwischen dem mittleren Teil und dem langen Ende der Euro- und US-Kurve trug zur Wertentwicklung bei, da das lange Ende der Kurve hinter dem mittleren Teil der Kurve zurückblieb.
- » Es gab keine wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 31. Jan. 2006)	2,80 %	1,42 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 11. Jun. 2024)	2,45 %	2,87 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	2,06 %	0,66 %
ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index ³	2,14 %	1,03 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Euro Short-Term Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2021: 1 Month Euribor Index; vom 01. Juli 2021 bis zum 31. August 2023: Euro Short-Term Rate (ESTER) Index; seit dem 01. September 2023: ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Euro Short-Term Fund ist bestrebt, bei Kapitalerhaltung und täglicher Liquidität höchstmögliche laufende Erträge zu erzielen. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von auf Euro lautenden Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Durationen anlegt, obwohl davon auszugehen ist, dass die durchschnittliche Portfolioduration anderthalb Jahre nicht überschreitet. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Long-Engagement in Unternehmensanleihen mit Investment Grade trug zur absoluten Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Ein Long-Engagement in verbrieften Krediten trug aufgrund von Carry und der Spreadverengung zur absoluten Wertentwicklung bei.
- » Ein Long-Engagement in Covered Bonds trug zur absoluten Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Es gab keine wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 31. Jan. 2020)	6,30 %	4,05 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 22. Dez. 2022)	5,42 %	8,08 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 17. Apr. 2023)	5,37 %	7,95 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 31. Jan. 2020)	6,96 %	4,62 %
ICE BofA Merrill Lynch BB-B European Currency High Yield Constrained Index	5,62 %	3,14 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Der PIMCO European High Yield Bond Fund strebt eine maximale Gesamtrendite bei umsichtiger Anlageverwaltung an. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus hochverzinslichen Rentenpapieren, die von S&P niedriger als BBB bewertet werden oder von Moody's oder Fitch ein entsprechendes Rating erhalten haben oder, falls sie nicht bewertet sind, vom Anlageberater als von vergleichbarer Qualität eingestuft sind. Unter normalen Marktbedingungen kann der Fonds bis zu 20 % seines Vermögens in hochverzinsliche Rentenpapiere investieren, die von S&P niedriger als CCC bewertet werden oder von Moody's oder Fitch ein entsprechendes Rating erhalten haben oder, falls sie nicht bewertet sind, vom Anlageberater als von vergleichbarer Qualität eingestuft sind. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Titelauswahl im Mobilfunk-Telekommunikationssektor trug zur relativen Wertentwicklung bei, da ein ausgewählter übergewichteter Emittent angesichts der Ankündigung einer Restrukturierungsvereinbarung mit seinen Kreditgebern eine überdurchschnittliche Wertentwicklung aufwies.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Gesundheitssektor und die Titelauswahl darin trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da sich der Sektor sowie ausgewählte übergewichtete Emittenten überdurchschnittlich entwickelten.
- » Die Titelauswahl im Sektor Lebensmittel und Getränke trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich ausgewählte übergewichtete Emittenten überdurchschnittlich entwickelten.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Chemiesektor belastete die relative Wertentwicklung, da sich der Sektor unterdurchschnittlich entwickelte.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Bankensektor belastete die relative Wertentwicklung, da sich der Sektor überdurchschnittlich entwickelte.

PIMCO European Short-Term Opportunities Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 05. Jul. 2011)	4,81 %	1,63 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 25. Mrz. 2013)	4,01 %	0,49 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 08. Jan. 2020)	4,60 %	1,48 %
Euro Short-Term Rate (ESTER) Index ³	2,24 %	1,41 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den PIMCO European Short-Term Opportunities Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 29. September 2012: PIMCO European Advantage Government 1-3 Year Bond Index; vom 30. September 2012 bis zum 16. Januar 2020: Bloomberg Euro Aggregate ex Treasury 1-3 Year Index; seit dem 17. Januar 2020: Euro Short-Term Rate (ESTER). Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem 30. Juni 2011 berechnet.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der PIMCO European Short-Term Opportunities Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein breit gefächertes Portfolio von auf paneuropäische Währungen (d.h. die verschiedenen Währungen Europas) lautenden Renteninstrumenten mit unterschiedlichen Laufzeiten. Die durchschnittliche Portfolioduration des Fonds bewegt sich normalerweise zwischen 0 und 5 Jahren, je nach der Prognose der Anlageverwaltungsgesellschaft für den Zinssatz.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Positionierung auf einer steileren Kurve in den USA trug zur absoluten Wertentwicklung bei, da die Renditen am langen Ende der Kurve stiegen und im mittleren Teil der Kurve fielen.
- » Die Positionierung auf einer steileren Kurve im Euroblock trug zur absoluten Wertentwicklung bei, da die Renditen am langen Ende der Kurve stiegen und im Rest der Kurve fielen.
- » Ein Long-Engagement in Agency-MBS war der absoluten Wertentwicklung zuträglich, da sich die Spreads verengten.
- » Ein Long-Engagement in inflationsgebundenen Wertpapieren in den USA schmälerte die absolute Wertentwicklung, da die Inflationserwartungen zurückgingen.
- » Die Positionierung in Währungen der entwickelten Märkte belastete die absolute Wertentwicklung, darunter ein Long-Engagement im US-Dollar in der ersten Jahreshälfte und ein Long-Engagement im japanischen Yen, da die Währungen gegenüber dem Euro an Wert verloren.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 09. Jun. 2009)	11,65 %	2,84 %
PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (London Close)	9,33 %	2,17 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Partially Hedged), ausschüttend (Auflegung: 02. Aug. 2011)	1,50 %	1,27 %
PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (CHF, Partially Hedged) (London Close)	(0,69 %)	0,55 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Partially Hedged), thesaurierend (Auflegung: 24. Mai 2010)	3,50 %	2,41 %
Class E EUR (Partially Hedged), thesaurierend (Auflegung: 06. Mai 2010)	2,47 %	1,40 %
PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (EUR, Partially Hedged) (London Close)	1,23 %	1,78 % ²
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Partially Hedged), thesaurierend (Auflegung: 05. Mrz. 2012)	5,27 %	3,85 %
PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (NOK, Partially Hedged) (London Close)	2,98 %	3,17 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Global Advantage Fund versucht, bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung höchstmögliche langfristigen Erträge zu erzielen, indem er 80 % seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert, die wirtschaftlich mit mindestens drei Ländern verbunden sind (darunter dürfen sich die USA befinden).

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Positionierung innerhalb der US-Zinssätze, einschließlich der Positionierung auf einer steileren Kurve zwischen dem mittleren Teil und dem langen Ende der Kurve, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditekurve steiler wurde.
- » Ein Long-Engagement in ausgewählten CEEMEA-Währungen, einschließlich der türkischen Lira und des polnischen Zloty, leistete aufgrund des Carry und der Aufwertung gegenüber dem US-Dollar einen positiven Beitrag zur relativen Wertentwicklung.
- » Die Positionierung innerhalb der Zinssätze des Euroblocks, einschließlich der Positionierung auf einer steileren Kurve zwischen dem mittleren Teil und dem langen Ende der Kurve, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditekurve steiler wurde.
- » Die Positionierung innerhalb der Währungen der Industrieländer, einschließlich eines Short-Engagements im Schweizer Franken und im australischen Dollar vor allem in der ersten Jahreshälfte, war der relativen Wertentwicklung abträglich, da sie gegenüber dem US-Dollar aufwerteten.
- » Die Positionierung innerhalb der japanischen Zinssätze, einschließlich der Positionierung auf einer flacheren Kurve zwischen dem mittleren Teil und dem langen Ende der Kurve, war der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Renditekurve steiler wurde.
- » Ein untergewichtetes Engagement in Investment-Grade-Unternehmensanleihen außerhalb des Finanzsektors, war der relativen Wertentwicklung abträglich, da sich die Spreads verengten.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Auf USD lautende Klassen

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 12. Mrz. 1998)	6,71 %	4,92 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 18. Apr. 2001)	6,70 %	4,63 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 01. Mrz. 1999)	6,36 %	4,42 %
Investor, ausschüttend (Auflegung: 23. Jan. 2001)	6,36 %	4,27 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 14. Jun. 2004)	6,17 %	3,97 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	5,76 %	3,48 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 28. Okt. 2005)	5,74 %	3,44 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 15. Okt. 2002)	6,52 %	4,32 %
H Institutional, ausschüttend (Auflegung: 14. Feb. 2020)	6,50 %	1,58 %
M Retail, ausschüttend II (Auflegung: 26. Apr. 2017)	5,77 %	1,91 %
Class T, thesaurierend (Auflegung: 16. Okt. 2014)	5,40 %	1,86 %
Class T, ausschüttend (Auflegung: 16. Okt. 2014)	5,49 %	1,87 %
Class W, thesaurierend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	6,82 %	1,44 %
Class W, ausschüttend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	6,85 %	1,42 %
Class W, ausschüttend II (Auflegung: 23. Feb. 2023)	6,81 %	6,18 %
Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index ³	4,86 %	4,14 % ²

Auf USD lautende Klassen (Währungsrisiko)

Institutional (Currency Exposure), thesaurierend (Auflegung: 13. Dez. 2002)	10,04 %	3,88 %
Institutional (Currency Exposure), ausschüttend (Auflegung: 23. Mrz. 2006)	10,08 %	3,52 %
Class E (Currency Exposure), thesaurierend (Auflegung: 19. Mai 2010)	9,02 %	1,78 %
Class E (Currency Exposure), ausschüttend (Auflegung: 19. Mai 2010)	9,14 %	1,78 %
H Institutional (Currency Exposure), thesaurierend (Auflegung: 26. Feb. 2021)	9,83 %	(1,05 %)
Bloomberg Global Aggregate (USD Unhedged) Index ³	8,17 %	2,97 % ²

Auf AUD lautende Klassen

Institutional AUD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 10. Apr. 2024)	6,28 %	5,68 %
Bloomberg Global Aggregate (AUD Hedged) Index ³	4,42 %	4,74 %

Auf CAD lautende Klassen

Institutional CAD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 21. Sep. 2018)	4,92 %	2,22 %
Bloomberg Global Aggregate (CAD Hedged) Index ³	3,05 %	1,63 %

Auf CHF lautende Klassen

Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 08. Mai 2003)	2,17 %	2,20 %
Institutional CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 10. Apr. 2003)	2,16 %	2,23 %
Investor CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Jun. 2011)	1,78 %	1,28 %
Class E CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 13. Jun. 2018)	1,22 %	(1,17 %)
Class W CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	2,25 %	(1,74 %)
Class W CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	2,21 %	(1,74 %)
Bloomberg Global Aggregate (CHF Hedged) Index ³	0,33 %	1,34 % ²

Auf CNH lautende Klassen

Institutional RMB (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 07. Okt. 2024)	1,45 %	4,82 %
Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index ³	(0,30 %)	2,84 %

Auf EUR lautende Klassen

Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 04. Apr. 2003)	4,47 %	3,34 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Apr. 2005)	4,49 %	3,21 %
Investor EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 02. Feb. 2005)	4,17 %	2,85 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	3,56 %	2,38 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Jan. 2016)	3,59 %	0,20 %
G Retail EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Dez. 2012)	3,53 %	0,66 %

Der Global Bond Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert, die auf führende Weltwährungen lauten.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Long-Positionen in ausgewählten Währungen der Region Zentral- und Osteuropa, Naher Osten und Afrika („CEEMEA“), einschließlich der türkischen Lira und des polnischen Zloty, trugen aufgrund von Carry-Eträgen und einer Aufwertung gegenüber dem US-Dollar zur relativen Performance bei.
- » Die Positionierung innerhalb der US-Zinssätze, einschließlich der Positionierung auf einer steileren Kurve zwischen dem mittleren Teil und dem langen Ende der Kurve, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditekurve steiler wurde.
- » Die Positionierung innerhalb der Zinssätze des Euroblocks, einschließlich der Positionierung auf einer steileren Kurve zwischen dem mittleren Teil und dem langen Ende der Kurve, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditekurve steiler wurde.
- » Die Positionierung innerhalb der Währungen der Industrieländer, einschließlich eines Short-Engagements im Schweizer Franken und im australischen Dollar vor allem in der ersten Jahreshälfte, war der relativen Wertentwicklung abträglich, da sie gegenüber dem US-Dollar aufwerteten.
- » Das Short-Engagement in ausgewählten asiatischen Schwellenmarktwährungen, darunter der Südkoreanische Won und der Taiwan-Dollar, schmälerte die relative Wertentwicklung, da sie gegenüber dem US-Dollar aufwerteten.
- » Die Positionierung innerhalb der japanischen Zinssätze, einschließlich der Positionierung auf einer flacheren Kurve zwischen dem mittleren Teil und dem langen Ende der Kurve, war der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Renditekurve steiler wurde.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹
(Forts.)

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Class R EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	4,23 %	1,30 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Sep. 2014)	3,26 %	0,11 %
Class W EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	4,68 %	(0,30 %)
Class W EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	4,63 %	(0,28 %)
Bloomberg Global Aggregate (EUR Hedged) Index ³	2,68 %	2,43 % ²
Auf EUR lautende Klassen (Währungsrisiko)		
Institutional EUR (Currency Exposure), thesaurierend (Auflegung: 20. Feb. 2013)	(2,92 %)	2,45 %
Bloomberg Global Aggregate (EUR Unhedged) Index ³	(4,63 %)	1,75 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 16. Apr. 2003)	6,65 %	4,41 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 01. Jun. 2004)	6,68 %	4,42 %
Investor GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 14. Apr. 2005)	6,28 %	3,82 %
Class W GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	6,77 %	1,03 %
Class W GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	6,83 %	1,03 %
Bloomberg Global Aggregate (GBP Hedged) Index ³	4,78 %	3,54 % ²
Auf GBP lautende Klassen (Währungsrisiko)		
Institutional GBP (Currency Exposure), thesaurierend (Auflegung: 09. Mrz. 2018)	2,48 %	1,40 %
Bloomberg Global Aggregate (GBP Unhedged) Index ³	0,72 %	0,75 %
Auf HKD lautende Klassen		
M Retail HKD (Unhedged), ausschüttend II (Auflegung: 26. Apr. 2017)	5,89 %	1,88 %
Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index denominated in HKD ³	5,07 %	2,20 %
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Jun. 2005)	6,72 %	4,35 %
Investor NOK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 26. Jul. 2006)	6,36 %	4,28 %
Class W NOK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 13. Apr. 2021)	6,84 %	0,71 %
Bloomberg Global Aggregate (NOK Hedged) Index ³	4,84 %	3,44 % ²
Auf NZD lautende Klassen		
Institutional NZD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 01. Nov. 2004)	5,61 %	6,03 %
Bloomberg Global Aggregate (NZD Hedged) Index ³	3,73 %	5,09 %
Auf SEK lautende Klassen		
Institutional SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 08. Nov. 2004)	4,38 %	3,46 %
Administrative SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 02. Jul. 2021)	3,86 %	(1,00 %)
Bloomberg Global Aggregate (SEK Hedged) Index ³	2,53 %	2,49 % ²
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 07. Aug. 2009)	4,29 %	4,14 %
M Retail SGD (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 23. Feb. 2023)	3,35 %	3,12 %
Class W SGD (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 23. Feb. 2023)	4,48 %	4,20 %
Bloomberg Global Aggregate (SGD Hedged) Index ³	2,39 %	2,70 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Global Bond Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. November 2000: JPMorgan GBI Global Index Hedged in USD; seit dem 01. Dezember 2000: Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 12. Jan. 2017)	6,69 %	2,61 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 03. Apr. 2020)	6,65 %	1,94 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 07. Nov. 2018)	6,26 %	2,45 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 08. Mrz. 2019)	5,71 %	1,57 %
Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index	4,86 %	2,21 % ²
Auf AUD lautende Klassen		
Institutional AUD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 21. Jan. 2025)	—	6,20 %
Class Z AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Jan. 2017)	6,79 %	2,51 %
Bloomberg Global Aggregate Index (AUD Hedged)	4,42 %	1,58 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Jan. 2017)	2,13 %	(0,47 %)
Class E CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 01. Sep. 2022)	1,24 %	(0,51 %)
Bloomberg Global Aggregate (CHF Hedged) Index	0,33 %	(0,90 %) ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Jan. 2017)	4,56 %	0,59 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Jan. 2017)	4,49 %	0,57 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 09. Feb. 2017)	3,51 %	(0,30 %)
Bloomberg Global Aggregate (EUR Hedged) Index	2,68 %	0,17 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 03. Jun. 2020)	6,62 %	1,10 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Jan. 2017)	6,64 %	1,79 %
Bloomberg Global Aggregate (GBP Hedged) Index	4,78 %	1,37 % ²
Auf GBP lautende Klassen (Währungsrisiko)		
Institutional GBP (Currency Exposure), ausschüttend (Auflegung: 04. Aug. 2022)	2,30 %	(0,13 %)
Bloomberg Global Aggregate (GBP Unhedged) Index	0,72 %	(1,11 %)
Auf GBP lautende Klassen (nicht abgesichert)		
Institutional GBP (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 11. Dez. 2020)	(0,70 %)	0,39 %
Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index denominated in GBP	(2,36 %)	0,25 %
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Jan. 2017)	6,75 %	1,77 %
Bloomberg Global Aggregate (NOK Hedged) Index	4,84 %	1,40 %
Auf NZD lautende Klassen		
Institutional NZD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 05. Apr. 2017)	5,69 %	2,26 %
Bloomberg Global Aggregate (NZD Hedged) Index	3,73 %	1,91 %
Auf SEK lautende Klassen		
Institutional SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 20. Mai 2021)	4,36 %	(0,62 %)
Administrative SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 18. Mai 2023)	3,85 %	3,16 %
Bloomberg Global Aggregate (SEK Hedged) Index	2,53 %	(0,97 %) ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Der Global Bond ESG Fund ist bestrebt, seine Erträge bei gleichzeitigem Kapitalerhalt, umsichtiger Anlageverwaltung und nachhaltigen Investitionen zu maximieren (indem er ausdrücklich Umwelt-, soziale und Unternehmensführungsfaktoren in den Anlageprozess integriert, wie in der Ergänzung näher beschrieben). Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert, die auf führende Weltwährungen lauten.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Positionierung innerhalb der Zinssätze des Euroblocks, einschließlich der Positionierung auf einer steileren Kurve zwischen dem mittleren Teil und dem langen Ende der Kurve, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditekurve steiler wurde.
- » Ein Long-Engagement in ausgewählten CEEMEA-Währungen, einschließlich der türkischen Lira und des polnischen Zloty, leistete aufgrund des Carry und der Aufwertung gegenüber dem US-Dollar einen positiven Beitrag zur relativen Wertentwicklung.
- » Die Positionierung innerhalb der US-Zinssätze, einschließlich der Positionierung auf einer steileren Kurve zwischen dem mittleren Teil und dem langen Ende der Kurve, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditekurve steiler wurde.
- » Die Positionierung innerhalb der Währungen der Industrieländer, einschließlich eines Short-Engagements im Schweizer Franken und im australischen Dollar vor allem in der ersten Jahreshälfte, war der relativen Wertentwicklung abträglich, da sie gegenüber dem US-Dollar aufwerteten.
- » Ein Short-Engagement in ausgewählten asiatischen Schwellenmarktwährungen, darunter der Südkoreanische Won und der Taiwan-Dollar, schmälerte die relative Wertentwicklung, da sie gegenüber dem US-Dollar aufwerteten.
- » Die Positionierung innerhalb der japanischen Zinssätze, einschließlich der Positionierung auf einer flacheren Kurve zwischen dem mittleren Teil und dem langen Ende der Kurve, war der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Renditekurve steiler wurde.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2003)	4,56 %	4,47 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 09. Nov. 2005)	4,58 %	4,54 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 28. Feb. 2006)	4,21 %	4,14 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 14. Sep. 2004)	4,02 %	4,10 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 30. Apr. 2008)	3,65 %	3,67 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 12. Dez. 2018)	4,39 %	2,76 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 30. Okt. 2019)	5,10 %	2,63 %
Bloomberg Global Aggregate ex-USD (USD Hedged) Index ³	2,80 %	3,52 % ²
Auf USD lautende Klassen (Währungsrisiko)		
Institutional (Currency Exposure), thesaurierend (Auflegung: 18. Jul. 2025)	—	1,40 %
Class E (Currency Exposure), ausschüttend (Auflegung: 04. Okt. 2016)	9,67 %	(0,60 %)
H Institutional (Currency Exposure), thesaurierend (Auflegung: 22. Okt. 2025)	—	0,00 %
Bloomberg Global Aggregate ex-USD (USD Unhedged) Index ³	8,85 %	(0,60 %) ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 04. Apr. 2006)	2,41 %	3,59 %
Bloomberg Global Aggregate ex-USD (EUR Hedged) Index ³	0,67 %	2,44 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Global Bond Ex-US Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 19. Januar 2016: FTSE World Government Bond Ex-U.S. Index (USD Hedged); seit dem 20. Januar 2016: Bloomberg Global Aggregate ex-USD (USD Hedged) Index.

Der Global Bond Ex-US Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens 70 % seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) von Emittenten anlegt, die ihren eingetragenen Geschäftssitz oder ihre überwiegende Geschäftstätigkeit außerhalb der USA haben und mindestens drei Länder außerhalb der USA repräsentieren.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Positionierung innerhalb der US-Zinssätze, einschließlich der Positionierung auf einer steileren Kurve zwischen dem mittleren Teil und dem langen Ende der Kurve, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditekurve steiler wurde.
- » Ein Long-Engagement in ausgewählten CEEMEA-Währungen, einschließlich der türkischen Lira und des polnischen Zloty, leistete aufgrund des Carry und der Aufwertung gegenüber dem US-Dollar einen positiven Beitrag zur relativen Wertentwicklung.
- » Ein Long-Engagement in ausgewählten lateinamerikanischen Währungen, einschließlich des brasilianischen Real und des mexikanischen Peso, leistete aufgrund des Carry und der Aufwertung gegenüber dem US-Dollar einen positiven Beitrag zur relativen Wertentwicklung.
- » Die Positionierung innerhalb der Währungen der Industrieländer, einschließlich eines Short-Engagements im Schweizer Franken und im australischen Dollar vor allem in der ersten Jahreshälfte, war der relativen Wertentwicklung abträglich, da sie gegenüber dem US-Dollar aufwerteten.
- » Ein Short-Engagement in ausgewählten asiatischen Schwellenmarktwährungen, darunter der Südkoreanische Won und der Taiwan-Dollar, schmälerte die relative Wertentwicklung, da sie gegenüber dem US-Dollar aufwerteten.
- » Die Positionierung innerhalb der chinesischen Zinssätze, einschließlich der Instrumentenauswahl, war der relativen Wertentwicklung abträglich.

Global High Yield Bond Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 30. Jun. 2005)	8,15 %	6,17 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 30. Dez. 2005)	8,11 %	6,18 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 22. Jun. 2016)	7,74 %	4,97 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 27. Jun. 2008)	7,60 %	5,74 %
Administrative, ausschüttend (Auflegung: 11. Dez. 2015)	7,61 %	5,18 %
BM Retail, dekulmulierend (Auflegung: 25. Aug. 2025)	—	2,17 %
BM Retail, ausschüttend II (Auflegung: 28. Apr. 2022)	6,16 %	4,99 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 11. Sep. 2006)	7,17 %	5,17 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 31. Jul. 2006)	7,17 %	5,23 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 29. Aug. 2008)	7,98 %	6,20 %
H Institutional, ausschüttend (Auflegung: 22. Mrz. 2013)	7,95 %	4,77 %
M Retail, dekulmulierend (Auflegung: 25. Aug. 2025)	—	2,47 %
M Retail, ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2010)	7,21 %	4,80 %
M Retail, ausschüttend II (Auflegung: 23. Dez. 2013)	7,23 %	3,98 %
Class R, thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	7,89 %	4,86 %
Class T, thesaurierend (Auflegung: 16. Okt. 2014)	6,79 %	3,74 %
ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD ³	8,49 %	6,49 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 16. Feb. 2010)	3,60 %	3,93 %
Institutional CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 31. Aug. 2012)	3,62 %	2,81 %
ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into CHF ³	3,74 %	4,23 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 02. Mai 2008)	5,96 %	4,75 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Dez. 2005)	6,00 %	4,92 %
Investor EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 05. Jan. 2011)	5,57 %	3,75 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	5,04 %	3,91 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Apr. 2016)	4,94 %	2,29 %
ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into EUR ³	6,21 %	5,07 % ²
Auf EUR lautende Klassen (nicht abgesichert)		
Class E EUR (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 15. Sep. 2025)	—	1,70 %
Class E EUR (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 15. Sep. 2025)	—	1,67 %
ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD ³	—	1,67 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Mai 2012)	8,01 %	4,89 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Dez. 2005)	8,08 %	5,77 %
Class E GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 15. Jun. 2009)	7,15 %	5,57 %
ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into GBP ³	8,38 %	5,97 % ²
Auf SGD lautende Klassen		
Class E SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 25. Apr. 2016)	4,81 %	3,57 %
ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into SGD ³	5,90 %	4,83 %

Der Global High Yield Bond Fund beabsichtigt, seine Erträge mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus hoch verzinslichen Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert, die auf wichtige Währungen lauten, die von Moody's mit niedriger als Baa oder von S&P niedriger als BBB bewertet werden oder von Fitch ein gleichwertiges Rating erhalten haben.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Titelauswahl im Mobilfunk-Telekommunikationssektor trug zur Wertentwicklung bei, da ein ausgewählter übergewichteter Emittent angesichts der Ankündigung einer Restrukturierungsvereinbarung mit seinen Kreditgebern eine überdurchschnittliche Wertentwicklung aufwies.
- » Die Titelauswahl im Einzelhandelssektor war der Wertentwicklung zuträglich, da sich ausgewählte untergewichtete Emittenten im Vergleich zum breiteren Markt unterdurchschnittlich entwickelten.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Bankensektor trug zur Wertentwicklung bei, da der Sektor den Gesamtmarkt übertraf.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Transportsektor und die Titelauswahl darin belasteten die Wertentwicklung, da sich der Sektor und ein ausgewählter übergewichteter Emittent unterdurchschnittlich entwickelten.
- » Die Titelauswahl im Verbraucherdienstleistungssektor schmälerte die Wertentwicklung, da sich ein ausgewählter übergewichteter Emittent unterdurchschnittlich entwickelte.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.
² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.
³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Global High Yield Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 31. März 2014: ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated, Constrained Index; seit dem 01. April 2014: ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD.

Global High Yield Bond ESG Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamterträge für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 17. Jun. 2024)	7,82 %	8,26 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 17. Jun. 2024)	6,86 %	7,31 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 17. Jun. 2024)	8,47 %	8,88 %
ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index	8,47 %	8,96 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 17. Jun. 2024)	5,68 %	6,20 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 17. Jun. 2024)	4,71 %	5,24 %
ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index (EUR Hedged)	6,17 %	6,80 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 17. Jun. 2024)	7,84 %	8,14 %
Class E GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 17. Jun. 2024)	6,79 %	7,12 %
ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index (GBP Hedged)	8,35 %	8,76 %
Auf SEK lautende Klassen		
Institutional SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 05. Jul. 2024)	5,45 %	5,84 %
ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index (SEK Hedged)	6,02 %	6,40 %

Der Global High Yield Bond ESG Fund beabsichtigt, seine Erträge mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus hoch verzinslichen Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) an, die auf wichtige Währungen lauten und von Moody's mit niedriger als Baa oder von S&P niedriger als BBB bewertet werden oder von Fitch ein gleichwertiges Rating erhalten haben. Der Fonds versucht, unter normalen Marktbedingungen auf verschiedene Weise ökologische und soziale Merkmale zu bewerten, wie in der Ergänzung für den Fonds dargelegt, und versucht, einen Teil seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

- » Ein übergewichtetes Engagement im Gesundheitssektor und die Titelauswahl darin trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da der Sektor den Gesamtmarkt übertraf, während sich ein ausgewählter untergewichteter Emittent unterdurchschnittlich entwickelte.
- » Die Titelauswahl im Technologiesektor trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich ausgewählte untergewichtete Emittenten unterdurchschnittlich entwickelten, während sich ein ausgewählter übergewichteter Emittent überdurchschnittlich entwickelte.
- » Ein untergewichteter Engagement im Automobilsektor beeinträchtigte die relative Wertentwicklung, da dieser Sektor den Gesamtmarkt übertraf.
- » Die Titelauswahl im Transportsektor schmälerte die relative Wertentwicklung, da sich ein ausgewählter übergewichteter Emittent unterdurchschnittlich entwickelte.

Global Investment Grade Credit Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 18. Apr. 2008)	7,44 %	4,53 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 23. Jul. 2003)	7,48 %	4,64 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 15. Feb. 2005)	7,09 %	4,07 %
Investor, ausschüttend (Auflegung: 22. Jan. 2009)	7,09 %	4,70 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 21. Jan. 2009)	6,93 %	4,54 %
Administrative, ausschüttend (Auflegung: 21. Jan. 2009)	6,95 %	4,55 %
BE Retail, thesaurierend (Auflegung: 25. Aug. 2025)	—	1,90 %
BM Retail, dekulmierend (Auflegung: 21. Dez. 2023)	5,56 %	4,08 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 10. Dez. 2008)	6,52 %	4,29 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 30. Apr. 2008)	6,53 %	3,55 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 29. Aug. 2008)	7,26 %	4,48 %
H Institutional, ausschüttend (Auflegung: 25. Mai 2018)	7,33 %	2,54 %
M Retail, dekulmierend (Auflegung: 21. Dez. 2023)	6,49 %	5,06 %
M Retail, ausschüttend (Auflegung: 28. Sep. 2012)	6,53 %	2,27 %
M Retail, ausschüttend II (Auflegung: 23. Dez. 2013)	6,50 %	2,46 %
Class R, thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	7,15 %	2,82 %
Class R, ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	7,20 %	2,82 %
Class T, thesaurierend (Auflegung: 16. Okt. 2014)	6,13 %	1,72 %
Class W, thesaurierend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	7,61 %	1,09 %
Class W, ausschüttend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	7,62 %	1,10 %
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	6,80 %	3,95 % ²
Auf USD lautende Klassen (Währungsrisiko)		
Institutional (Currency Exposure), thesaurierend (Auflegung: 02. Aug. 2013)	11,16 %	2,48 %
Institutional (Currency Exposure), ausschüttend (Auflegung: 06. Sep. 2016)	11,15 %	2,00 %
H Institutional (Currency Exposure), thesaurierend (Auflegung: 26. Feb. 2021)	10,93 %	(0,10 %)
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Unhedged)	10,45 %	2,28 % ²
Auf AUD lautende Klassen		
Institutional AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 07. Apr. 2020)	7,12 %	1,66 %
Investor AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 25. Jun. 2018)	6,80 %	1,50 %
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (AUD Hedged)	6,35 %	1,97 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 10. Dez. 2009)	2,91 %	1,99 %
Institutional CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 06. Feb. 2015)	2,89 %	0,00 %
Investor CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 10. Mai 2011)	2,58 %	0,98 %
Investor CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 22. Jan. 2009)	2,52 %	2,59 %
Administrative CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Jan. 2013)	2,43 %	0,08 %
Class E CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 06. Mrz. 2012)	1,88 %	0,22 %
Class W CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	3,01 %	(2,12 %)
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (CHF Hedged)	2,21 %	2,20 % ²
Auf CZK lautende Klassen		
Institutional CZK (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 19. Mai 2015)	6,61 %	2,44 %
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (CZK Hedged)	5,87 %	2,41 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 15. Sep. 2003)	5,26 %	3,55 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 15. Sep. 2008)	5,24 %	3,52 %
Investor EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 08. Mai 2006)	4,86 %	3,06 %
Investor EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 22. Jan. 2009)	4,84 %	3,46 %
Administrative EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 17. Feb. 2009)	4,74 %	3,21 %

Der Global Investment Grade Credit Fund ist bemüht, einen höchstmöglichen Gesamtertrag bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Unternehmens-Rentenpapieren mit Investment Grade-Qualität (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Makrostrategien und insbesondere die Durations- und Kurvenpositionierung innerhalb der entwickelten Märkte waren der Wertentwicklung zuträglich.
- » Ein Engagement in verbrieften Produkten trug zur Wertentwicklung bei, da sich ausgewählte Agency-MBS überdurchschnittlich entwickelten.
- » Die Titelauswahl im Technologiesektor trug zur Wertentwicklung bei, da sich das Engagement in einem ausgewählten Emittenten überdurchschnittlich entwickelte.
- » Ein untergewichtetes Engagement im regierungsnahen Sektor beeinträchtigte die Wertentwicklung, da dieser Sektor den Gesamtmarkt übertraf.
- » Ein Übergewichtetes Engagement im Pipeline-Sektor und die Titelauswahl darin belasteten die Wertentwicklung, da sich der Sektor und ausgewählte Übergewichtete Emittenten unterdurchschnittlich entwickelten.

Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹
(Forts.)

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Administrative EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 17. Feb. 2009)	4,82 %	3,21 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	4,37 %	2,46 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 09. Sep. 2010)	4,33 %	1,49 %
Class R EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	4,90 %	1,17 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Sep. 2014)	3,88 %	(0,08 %)
Class W EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	5,36 %	(0,70 %)
Class W EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	5,40 %	(0,70 %)
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (EUR Hedged)	4,59 %	2,83 % ²
Auf EUR lautende Klassen (Währungsrisiko)		
Institutional EUR (Currency Exposure), thesaurierend (Auflegung: 16. Aug. 2012)	(1,98 %)	2,73 %
Class E EUR (Currency Exposure), ausschüttend (Auflegung: 12. Dez. 2018)	(2,83 %)	1,12 %
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (EUR Unhedged)	(2,61 %)	2,70 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 02. Sep. 2005)	7,43 %	4,11 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 11. Jul. 2008)	7,43 %	4,29 %
Investor GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 22. Jan. 2009)	7,07 %	4,26 %
Administrative GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Jan. 2009)	6,93 %	4,08 %
Class E GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 31. Mrz. 2009)	6,47 %	3,75 %
Class R GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	7,15 %	2,21 %
Class W GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	7,48 %	0,62 %
Class W GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Aug. 2020)	7,49 %	0,63 %
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (GBP Hedged)	6,72 %	3,52 % ²
Auf HKD lautende Klassen		
Institutional HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 28. Mrz. 2024)	7,67 %	6,21 %
Administrative HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 28. Jul. 2017)	7,19 %	1,93 %
M Retail HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 28. Jul. 2017)	6,67 %	1,52 %
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged) Index denominated in HKD	7,02 %	2,60 % ²
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 18. Jan. 2012)	7,49 %	3,39 %
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (NOK Hedged)	6,78 %	3,11 %
Auf SEK lautende Klassen		
Institutional SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 04. Dez. 2009)	5,16 %	3,17 %
Administrative SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 13. Dez. 2012)	4,55 %	1,08 %
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (SEK Hedged)	4,44 %	2,70 % ²
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Okt. 2015)	5,00 %	2,39 %
Investor SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 23. Mai 2018)	4,66 %	1,39 %
Administrative SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 22. Sep. 2017)	4,53 %	0,94 %
Class E SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 18. Jul. 2012)	4,19 %	1,83 %
Class W SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 13. Okt. 2020)	5,16 %	(0,12 %)
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (SGD Hedged)	4,29 %	2,55 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Global Investment Grade Credit ESG Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 28. Sep. 2018)	7,41 %	3,25 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 19. Jul. 2019)	7,38 %	2,18 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 04. Mai 2021)	7,08 %	0,59 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 28. Feb. 2020)	6,45 %	0,41 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 28. Feb. 2020)	6,48 %	0,41 %
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	6,80 %	2,95 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Sep. 2018)	2,88 %	(0,01 %)
Institutional CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 28. Feb. 2020)	2,81 %	(1,85 %)
Class E CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Feb. 2020)	1,92 %	(2,72 %)
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (CHF Hedged)	2,21 %	(0,34 %) ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Sep. 2018)	5,31 %	1,19 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 28. Feb. 2020)	5,26 %	(0,48 %)
Investor EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 05. Jan. 2023)	4,85 %	3,90 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Feb. 2020)	4,30 %	(1,38 %)
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 28. Feb. 2020)	4,21 %	(1,40 %)
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (EUR Hedged)	4,59 %	0,87 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Sep. 2018)	7,40 %	2,43 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 01. Mai 2019)	7,44 %	1,92 %
Class E GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Feb. 2020)	6,34 %	(0,17 %)
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (GBP Hedged)	6,72 %	2,11 % ²
Auf SEK lautende Klassen		
Institutional SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 03. Nov. 2022)	5,08 %	5,35 %
Administrative SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 27. Nov. 2019)	4,55 %	(0,42 %)
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (SEK Hedged)	4,44 %	(0,17 %) ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Der Global Investment Grade Credit ESG Fund beabsichtigt, seine Erträge bei gleichzeitigem Kapitalerhalt, umsichtiger Anlageverwaltung und nachhaltigen Investitionen zu maximieren (indem er ausdrücklich Umwelt-, soziale und Unternehmensführungsfaktoren in den Anlageprozess integriert, wie in der Ergänzung näher beschrieben). Der Fonds beabsichtigt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von Unternehmensanleihen mit Investment Grade (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Makrostrategien und insbesondere die Durations- und Zinskurvenpositionierung innerhalb der entwickelten Märkte trugen zur relativen Wertentwicklung bei.
- » Ein Engagement in verbrieften Produkten trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich ausgewählte Agency-MBS überdurchschnittlich entwickelten.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Technologiesektor und die Titelauswahl darin trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da sich der Sektor unterdurchschnittlich entwickelte, während das Engagement in einem ausgewählten Emittenten eine überdurchschnittliche Wertentwicklung verzeichnete.
- » Ein untergewichtetes Engagement im regierungsnahen Sektor beeinträchtigte die relative Wertentwicklung, da dieser Sektor den Gesamtmarkt übertraf.
- » Die Währungspositionierung und insbesondere moderate Short-Engagements in ausgewählten Low-Carry-Währungen belasteten die relative Wertentwicklung.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 18. Feb. 2014)	7,13 %	2,86 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 05. Okt. 2016)	6,86 %	3,22 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 18. Feb. 2014)	6,26 %	1,95 %
Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (USD Hedged)	5,82 %	2,66 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 18. Feb. 2014)	2,69 %	0,27 %
Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (CHF Hedged)	1,14 %	(0,01 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 18. Feb. 2014)	4,94 %	1,16 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 17. Jan. 2017)	4,93 %	1,56 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 18. Feb. 2014)	4,04 %	0,26 %
Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (EUR Hedged)	3,53 %	0,95 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 20. Jan. 2017)	7,12 %	2,79 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 18. Feb. 2014)	7,15 %	2,26 %
Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (GBP Hedged)	5,68 %	2,04 % ²
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 22. Sep. 2022)	4,74 %	3,75 %
Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (SGD Hedged)	3,29 %	2,80 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Global Low Duration Real Return Fund versucht, bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung eine höchstmögliche reale Rendite zu erzielen, indem er mindestens 70 % seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus inflationsgekoppelten festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) unterschiedlicher Laufzeiten investiert, welche von Regierungen, ihren Vertretungen oder Behörden und Unternehmen ausgegeben wurden. Inflationsindexierte Anleihen sind festverzinsliche Wertpapiere, die so strukturiert sind, dass sie Schutz vor Inflation bieten. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Zinsstrategien in den USA, einschließlich einer Position auf der steiler werdenden Renditekurve und eines Short-Engagements in Swap-Spreads, trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da die US-Renditekurve sich versteilerte und die Swap-Spreads sich ausweiteten.
- » Zinsstrategien in der Eurozone, einschließlich einer Position auf der steiler werdenden Renditekurve, leisteten einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung, da die Kurve der Eurozone steiler wurde.
- » Ein übergewichtetes Engagement in britischen Zinssätzen trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die britischen Zinssätze über kurze und mittlere Laufzeiten hinweg fielen.
- » Ein Engagement in US-amerikanischen Agency-MBS kam der relativen Wertentwicklung zugute, da sich die Spreads von Agency-MBS verengten.
- » Ein Engagement in europäischen supranationalen und deutschen Agency-Anleihen trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die jeweiligen Spreads verengten.
- » Es gab keine wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 30. Sep. 2003)	6,33 %	4,05 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 30. Dez. 2005)	6,34 %	3,73 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 04. Mrz. 2004)	5,97 %	3,54 %
Investor, ausschüttend (Auflegung: 24. Feb. 2009)	5,98 %	3,89 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 17. Dez. 2004)	5,83 %	3,29 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	5,38 %	2,93 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 28. Okt. 2005)	5,35 %	2,84 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 21. Mai 2004)	6,14 %	3,85 %
Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond USD Hedged Index	4,67 %	3,73 % ²
Auf USD lautende Klassen (Währungsrisiko)		
Institutional (Currency Exposure), thesaurierend (Auflegung: 01. Sep. 2017)	10,52 %	1,30 %
Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond USD Unhedged Index	8,80 %	0,81 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 16. Mai 2008)	1,81 %	1,46 %
Institutional CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Okt. 2015)	1,87 %	(0,10 %)
Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond CHF Hedged Index	0,09 %	1,04 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Sep. 2003)	4,21 %	2,95 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Dez. 2005)	4,16 %	2,53 %
Investor EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 07. Apr. 2004)	3,81 %	2,48 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	3,24 %	1,76 %
Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond EUR Hedged Index	2,48 %	2,59 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 05. Feb. 2004)	6,28 %	3,98 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 27. Apr. 2005)	6,37 %	3,58 %
Class R GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	6,09 %	1,52 %
Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond GBP Hedged Index	4,61 %	3,68 % ²
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 29. Feb. 2008)	3,98 %	2,93 %
Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond SGD Hedged Index	2,20 %	2,63 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Der Global Real Return Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Realrendite erzielen. Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus inflationsgekoppelten festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) unterschiedlicher Laufzeiten investiert, welche von Regierungen, ihren Vertretungen oder Behörden und Unternehmen ausgegeben wurden. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Zinsstrategien in den USA, einschließlich einer Position auf der steiler werdenden Renditekurve und eines Short-Engagements in Swap-Spreads, trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da die US-Renditekurve sich versteilerte und die Swap-Spreads sich ausweiteten.
- » Zinsstrategien in der Eurozone, einschließlich einer Position auf der steiler werdenden Renditekurve, leisteten einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung, da die Kurve der Eurozone steiler wurde.
- » Ein übergewichtetes Engagement in britischen Zinssätzen trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die britischen Zinssätze über kurze und mittlere Laufzeiten hinweg fielen.
- » Ein Engagement in US-amerikanischen Agency-MBS kam der relativen Wertentwicklung zugute, da sich die Spreads von Agency-MBS verengten.
- » Ein Engagement in dänischen Covered Bonds trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads der Covered Bonds verengten.
- » Ein Engagement in europäischen supranationalen und deutschen Agency-Anleihen trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die jeweiligen Spreads verengten.
- » Es gab keine wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	10,55 %	5,44 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	10,57 %	5,45 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 20. Jan. 2015)	10,13 %	4,44 %
Investor, ausschüttend (Auflegung: 18. Apr. 2013)	10,26 %	4,44 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 13. Feb. 2017)	10,00 %	4,02 %
Administrative, ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	10,05 %	4,93 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	9,54 %	4,51 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	9,56 %	4,50 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 25. Mai 2018)	10,29 %	4,46 %
H Institutional, ausschüttend (Auflegung: 25. Mai 2018)	10,40 %	4,46 %
Class R, thesaurierend (Auflegung: 07. Nov. 2019)	10,24 %	4,11 %
Class R, ausschüttend (Auflegung: 30. Apr. 2015)	10,26 %	4,41 %
Class T, thesaurierend (Auflegung: 16. Okt. 2014)	9,15 %	3,33 %
Class T, ausschüttend (Auflegung: 16. Okt. 2014)	9,08 %	3,33 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	11,18 %	6,02 %
Class Z, ausschüttend (Auflegung: 28. Feb. 2025)	—	7,78 %
Bloomberg U.S. Aggregate Index	7,30 %	1,85 % ²
Auf AUD lautende Klassen		
Institutional AUD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 17. Jan. 2018)	10,19 %	3,34 %
Institutional AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 07. Sep. 2023)	10,10 %	7,98 %
Investor AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 23. Mai 2018)	9,71 %	3,27 %
Administrative AUD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Aug. 2024)	9,62 %	6,92 %
Administrative AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 08. Jun. 2016)	9,55 %	3,60 %
Class E AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 16. Feb. 2017)	9,19 %	2,80 %
Class Z AUD (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 28. Okt. 2015)	10,73 %	4,84 %
Bloomberg U.S. Aggregate (AUD Hedged) Index	6,83 %	1,41 % ²
Auf BRL lautende Klassen		
Institutional BRL (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 03. Feb. 2016)	34,94 %	7,19 %
Bloomberg Global Aggregate (BRL Hedged) Index	14,27 %	8,24 %
Auf CAD lautende Klassen		
Institutional CAD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 01. Apr. 2016)	8,70 %	4,24 %
Institutional CAD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 07. Sep. 2018)	8,75 %	4,02 %
Bloomberg U.S. Aggregate Index (CAD Hedged)	5,46 %	1,08 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 18. Dez. 2014)	5,84 %	1,91 %
Institutional CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Okt. 2015)	5,84 %	1,76 %
Class E CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 18. Feb. 2014)	4,92 %	1,20 %
Class E CHF (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 18. Feb. 2014)	4,75 %	1,19 %
Bloomberg U.S. Aggregate (CHF Hedged) Index	2,66 %	(0,67 %) ²
Auf CNH lautende Klassen		
Institutional RMB (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 11. Dez. 2023)	7,87 %	6,14 %
Investor RMB (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 03. Jan. 2018)	7,49 %	3,71 %
Class E RMB (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 22. Mai 2013)	6,91 %	4,64 %
Bloomberg U.S. Aggregate (CNH Hedged) Index	4,79 %	3,02 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	8,21 %	3,77 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	8,27 %	3,76 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 29. Jul. 2014)	8,32 %	2,78 %

Der Income Fund ist bestrebt, unter Anwendung einer umsichtigen Anlageverwaltung hohe laufende Erträge zu erzielen, wobei das sekundäre Ziel der langfristige Kapitalzuwachs ist. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten. Der Fonds strebt hohe Dividendenerträge an, indem er in einer breiten Palette von Rentenwertsektoren anlegt, die nach Ansicht des Anlageberaters typischerweise Erträge auf erhöhtem Niveau einbringen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Engagement im US-Geldmarktsatz trug über Carry zur Wertentwicklung bei, da die US-amerikanischen Geldmarktsätze positiv blieben.
- » Ein Long-Engagement in US-Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die kurz- und mittelfristigen US-Zinsen sanken.
- » Ein Long-Engagement in Unternehmensanleihen mit Investment Grade und hochverzinslichen Unternehmensanleihen trug zur Wertentwicklung bei, sowohl aus dem Carry als auch aufgrund der Spreadverengung.
- » Ein Long-Engagement in australischer Duration beeinträchtigte die Wertentwicklung, da die mittelfristigen australischen Zinsen stiegen.
- » Ein Long-Engagement in US-Breakevens belastete die Wertentwicklung, da die US-Breakeven-Inflation sank.
- » Es gab keine weiteren wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹
(Forts.)

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Investor EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 10. Apr. 2015)	7,87 %	2,28 %
Investor EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 07. Mai 2015)	7,90 %	2,34 %
Investor EUR (Hedged), ausschüttend A (Auflegung: 16. Dez. 2015)	7,89 %	2,51 %
Administrative EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 14. Aug. 2015)	7,78 %	2,26 %
Administrative EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 08. Jun. 2016)	7,63 %	2,16 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	7,29 %	2,84 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	7,30 %	2,84 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 31. Aug. 2018)	7,20 %	1,72 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend II Q (Auflegung: 30. Sep. 2019)	7,25 %	1,54 %
G Retail EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 25. Aug. 2017)	7,32 %	1,18 %
Class R EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 21. Mai 2025)	—	6,50 %
Class R EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Jan. 2016)	7,94 %	2,64 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Sep. 2014)	6,81 %	1,45 %
Class T EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Sep. 2014)	6,80 %	1,46 %
Bloomberg U.S. Aggregate (EUR Hedged) Index	5,03 %	0,24 % ²
Auf EUR lautende Klassen (nicht abgesichert)		
Class E EUR (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 04. Dez. 2025)	—	(0,30 %)
Class R EUR (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 21. Mai 2025)	—	4,40 %
Bloomberg U.S. Aggregate (EUR Unhedged) Index	(5,39 %)	2,36 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 07. Feb. 2019)	10,50 %	3,81 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 15. Feb. 2013)	10,44 %	4,17 %
Investor GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Jan. 2020)	10,05 %	3,11 %
Administrative GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 02. Sep. 2016)	9,95 %	3,16 %
Class E GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 15. Mrz. 2017)	9,53 %	2,59 %
Class R GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	10,24 %	4,50 %
Bloomberg U.S. Aggregate (GBP Hedged) Index	7,17 %	1,28 % ²
Auf HKD lautende Klassen		
Institutional HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Okt. 2015)	10,74 %	4,86 %
Investor HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 31. Okt. 2023)	10,36 %	10,05 %
Administrative HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 26. Apr. 2017)	10,23 %	3,91 %
Class E HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 04. Feb. 2013)	9,83 %	3,97 %
Bloomberg U.S. Aggregate (HKD Unhedged) Index	7,52 %	1,97 % ²
Auf HUF lautende Klassen		
Class E HUF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 18. Dez. 2024)	11,69 %	11,37 %
Bloomberg U.S. Aggregate (HUF Hedged) Index	9,36 %	8,92 %
Auf JPY lautende Klassen		
Institutional JPY (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 10. Mrz. 2023)	6,06 %	2,94 %
Institutional JPY (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 12. Jan. 2024)	6,02 %	2,69 %
Investor JPY (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 02. Jun. 2023)	5,73 %	2,69 %
Class E JPY (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 01. Sep. 2017)	5,20 %	0,14 %
Class E JPY (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 21. Dez. 2022)	5,06 %	1,44 %
Bloomberg U.S. Aggregate (JPY Hedged) Index	2,98 %	(1,61 %) ²
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 19. Apr. 2017)	10,53 %	3,33 %
Bloomberg U.S. Aggregate (NOK Hedged) Index	7,23 %	0,89 %
Auf SEK lautende Klassen		
Administrative SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 01. Aug. 2024)	7,58 %	5,30 %
Bloomberg U.S. Aggregate (SEK Hedged) Index	4,85 %	2,09 %

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹
(Forts.)

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 14. Jul. 2020)	8,10 %	3,63 %
Institutional SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 16. Dez. 2015)	8,03 %	4,17 %
Investor SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 07. Feb. 2020)	7,67 %	2,62 %
Investor SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 23. Mai 2018)	7,59 %	3,26 %
Administrative SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	7,54 %	4,35 %
Class E SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 19. Feb. 2013)	7,12 %	3,35 %
Bloomberg U.S. Aggregate (SGD Hedged) Index	4,77 %	1,33 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Income Fund II

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 29. Jan. 2021)	10,36 %	3,28 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 29. Jan. 2021)	9,39 %	2,36 %
Bloomberg U.S. Aggregate Index	7,30 %	(0,22 %)
Auf AUD lautende Klassen		
Class E AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Jan. 2021)	8,90 %	1,37 %
Bloomberg U.S. Aggregate (AUD Hedged) Index	6,83 %	(1,28 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 17. Feb. 2021)	7,09 %	0,45 %
Bloomberg U.S. Aggregate (EUR Hedged) Index	5,03 %	(2,03 %)
Auf GBP lautende Klassen		
Class E GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 17. Feb. 2021)	9,25 %	1,89 %
Bloomberg U.S. Aggregate (GBP Hedged) Index	7,17 %	(0,68 %)
Auf HKD lautende Klassen		
Class E HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Jan. 2021)	9,55 %	2,42 %
Bloomberg U.S. Aggregate (HKD Unhedged) Index	7,52 %	(0,15 %)
Auf JPY lautende Klassen		
Class E JPY (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 15. Nov. 2023)	4,98 %	2,85 %
Bloomberg U.S. Aggregate (JPY Hedged) Index	2,98 %	1,27 %

Der Income Fund II ist bestrebt, unter Anwendung einer umsichtigen Anlageverwaltung hohe laufende Erträge zu erzielen, wobei das sekundäre Ziel der langfristige Kapitalzuwachs ist. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten. Der Fonds strebt hohe Dividendenerträge an, indem er in einer breiten Palette von Rentenwertsektoren anlegt, die nach Ansicht des Anlageberaters typischerweise Erträge auf erhöhtem Niveau einbringen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Engagement im US-Geldmarktsatz trug über Carry zur Wertentwicklung bei, da die US-amerikanischen Geldmarktsätze positiv blieben.
- » Ein Long-Engagement in US-Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die kurz- und mittelfristigen US-Zinsen sanken.
- » Ein Long-Engagement in US-amerikanischen Agency-MBS trug zur Wertentwicklung bei, sowohl aus dem Carry als auch aufgrund der Spreadverengung.
- » Ein Long-Engagement in US-Breakevens belastete die Wertentwicklung, da die US-Breakeven-Inflation sank.
- » Ein Long-Engagement in australischer Duration beeinträchtigte die Wertentwicklung, da die mittelfristigen australischen Zinsen stiegen.
- » Es gab keine weiteren wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

Inflation Multi-Asset Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 14. Feb. 2013)	15,72 %	2,81 %
Administrative, ausschüttend II (Auflegung: 22. Mrz. 2022)	15,09 %	3,72 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 14. Feb. 2013)	14,64 %	1,67 %
45% Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (USD Hedged), 15% JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (USD Unhedged), 20% Bloomberg Commodity Total Return Index, 10% FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (USD Unhedged) und 10% Bloomberg Gold Subindex Total Return Index weighted (USD Hedged) ³	13,65 %	2,49 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Partially Hedged), thesaurierend (Auflegung: 18. Nov. 2021)	10,45 %	3,03 %
Class E EUR (Partially Hedged), thesaurierend (Auflegung: 16. Apr. 2013)	9,40 %	0,62 %
Class E EUR (Partially Hedged), ausschüttend (Auflegung: 16. Apr. 2013)	9,38 %	0,62 %
45% Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (EUR Hedged), 15% JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (EUR Unhedged), 20% Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR Hedged), 10% FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (EUR Unhedged) und 10% Bloomberg Gold Subindex Total Return Index weighted (EUR Hedged) ³	8,37 %	1,61 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Partially Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Mai 2014)	13,56 %	3,10 %
45% Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (GBP Hedged), 15% JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (GBP Unhedged), 20% Bloomberg Commodity Total Return Index (GBP Hedged), 10% FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (GBP Unhedged) und 10% Bloomberg Gold Subindex Total Return Index weighted (GBP Hedged) ³	11,56 %	2,67 %
Auf SGD lautende Klassen		
Administrative SGD (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 22. Feb. 2022)	11,50 %	2,92 %
45% Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (SGD Hedged), 15% JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (SGD Unhedged), 20% Bloomberg Commodity Total Return Index (SGD Hedged), 10% FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (SGD Unhedged) und 10% Bloomberg Gold Subindex Total Return Index (SGD Hedged) ³	10,18 %	1,97 %

Der Inflation Multi-Asset Fund beabsichtigt, den realen Kapitalwert mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu erhalten. Der Fonds wird aktiv verwaltet und legt primär in ein diversifiziertes Portfolio an, das aus inflationsgekoppelten Anlagen besteht. Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel durch eine Kombination aus globalen inflationsgekoppelten Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert), Schwellenmarktanleihen und -währungen, Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren sowie mit Rohstoffen und dem Immobiliensektor zusammenhängenden Instrumenten zu erreichen. Engagements in solchen Anlagen können durch direkte Anlagen oder die Verwendung von Finanzderivaten erreicht werden, wie im Verkaufsprospekt näher erläutert. Der Fonds verfolgt in Übereinstimmung mit seinen Anlagerichtlinien eine Multi-Asset-Anlagestrategie. Das Ziel der Strategie besteht darin, im Laufe der Zeit den Erhalt des Realkapitals zu erreichen, indem die Allokation zu verschiedenen inflationsgekoppelten Anlageklassen durchgeführt wird. Im Rahmen dieser Anlagestrategie wird der Anlageberater eine globale Prognose für Zinsen und Inflationsraten für die verschiedensten Volkswirtschaften sowie einen integrierten Anlageprozess, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, verwenden.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Zinsstrategien in den USA, einschließlich einer Position auf der steiler werdenden Renditekurve und eines Short-Engagements in Swap-Spreads, trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da die US-Renditekurve sich versteilte und die Swap-Spreads sich ausweiteten.
- » Die Positionierung entlang der Renditekurve der Eurozone, insbesondere das Long-Engagement in mittleren Laufzeiten in Verbindung mit dem Short-Engagement in langfristigen Laufzeiten, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditekurve der Eurozone steiler wurde.
- » Ein Engagement in US-amerikanischen Agency-MBS kam der relativen Wertentwicklung zugute, da sich die Spreads von Agency-MBS verengten.
- » Das übergewichtete Engagement in Gold von März bis September 2025 trug zur relativen Wertentwicklung bei, da Gold positive Renditen verzeichnete.
- » Ein Engagement in California Carbon Allowances (CCAs) schmälerte die relative Wertentwicklung, da CCAs negative Renditen verbuchten.
- » Die Positionierung innerhalb des Basismetallsektors, einschließlich einer Untergewichtung in Kupfer und Aluminium, war der relativen Wertentwicklung abträglich, da diese Metalle positive Renditen verzeichneten.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Inflation Multi-Asset Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 31. März 2017: 45% Global Advantage Inflation-Linked Bond Index (USD Partial Hedged), 30% FTSE NAREIT Global Real Estate Developed REITS Only Index (USD), 15% Bloomberg Commodity Total Return Index, 10% Bloomberg Gold Total Return Index; vom 01. April 2017 bis zum 12. April 2022: 45% Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (USD Hedged), 15% Bloomberg Emerging Market Government Inflation-Linked Bond Index (USD Unhedged), 10% Bloomberg Commodity Total Return Index, 10% FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (USD Unhedged), 15% Alerian MLP Total Return Index, 5% Bloomberg Gold Subindex Total Return; seit dem 13. April 2022: 45% Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (USD Hedged), 15% JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (USD Unhedged), 20% Bloomberg Commodity Total Return Index, 10% FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (USD Unhedged) und 10% Bloomberg Gold Subindex Total Return Index Weighted (USD Hedged).

Low Average Duration Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 05. Dez. 2002)	5,71 %	2,61 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 05. Dez. 2002)	5,66 %	2,61 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 13. Mai 2004)	5,32 %	2,32 %
Investor, ausschüttend (Auflegung: 03. Jul. 2003)	5,31 %	2,20 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 08. Sep. 2004)	5,16 %	2,13 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 21. Sep. 2007)	4,76 %	1,60 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 28. Okt. 2005)	4,76 %	1,81 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 04. Nov. 2009)	5,45 %	1,90 %
H Institutional, ausschüttend (Auflegung: 12. Dez. 2018)	5,56 %	2,27 %
Class R, thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	5,42 %	1,44 %
ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year U.S. Treasury Index	5,10 %	2,08 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Jan. 2012)	3,50 %	0,46 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 24. Jul. 2009)	2,56 %	0,09 %
ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year U.S. Treasury Index (EUR Hedged)	2,82 %	0,31 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 20. Jan. 2017)	5,64 %	1,31 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 01. Mrz. 2010)	5,59 %	1,62 %
ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year U.S. Treasury Index (GBP Hedged)	4,94 %	1,10 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Der Low Average Duration Fund möchte bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung den höchst möglichen Gesamtertrag erzielen. Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Long-Engagement in Agency-MBS war der relativen Wertentwicklung zuträglich, da sich die Spreads verengten.
- » Ein Long-Engagement in Unternehmensanleihen mit Investment Grade trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Ein Long-Engagement in verbrieften Krediten, hauptsächlich über hochwertige besicherte Darlehensobligationen, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Das übergewichtete Engagement in US-amerikanischer Duration war der relativen Wertentwicklung aufgrund von Carry abträglich, da das vordere Ende der Renditekurve weiterhin ein negatives Gefälle aufwies.
- » Das Long-Engagement in australischer Duration im vierten Quartal des Jahres war der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Renditen in diesem Zeitraum stiegen.
- » Die Positionierung in asiatischen Schwellenmarktwährungen war der relativen Wertentwicklung abträglich, vor allem durch das Short-Engagement im Taiwan-Dollar und im Südkoreanischen Won im April, da die Währungen gegenüber dem US-Dollar an Wert gewannen.

Low Duration Global Investment Grade Credit Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 28. Feb. 2014)	6,27 %	2,71 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 22. Jun. 2021)	6,25 %	2,54 %
Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (USD Hedged)	6,31 %	2,72 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Feb. 2014)	4,15 %	1,03 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Feb. 2014)	3,15 %	0,12 %
Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (EUR Hedged)	4,07 %	1,00 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Feb. 2014)	6,22 %	2,11 %
Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (GBP Hedged)	6,20 %	2,09 %
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 10. Jul. 2017)	6,25 %	1,94 %
Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (NOK Hedged)	6,23 %	2,09 %
Auf SEK lautende Klassen		
Institutional SEK (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Aug. 2023)	3,92 %	4,76 %
Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (SEK Hedged)	3,91 %	4,61 %
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 19. Dez. 2024)	3,89 %	3,97 %
Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (SGD Hedged)	3,79 %	3,84 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Der Low Duration Global Investment Grade Credit Fund ist bemüht, einen höchstmöglichen Gesamtertrag bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Unternehmens-Rentenpapieren mit Investment-Grade-Qualität (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Makrostrategien und insbesondere die Durations- und Kurvenpositionierung innerhalb der entwickelten Märkte waren der Wertentwicklung zuträglich.
- » Die Titelauswahl im Technologiesektor trug zur Wertentwicklung bei, da sich das Engagement in einem ausgewählten Emittenten überdurchschnittlich entwickelte.
- » Ein Engagement in verbrieften Produkten trug zur Wertentwicklung bei, da sich ausgewählte Agency-MBS überdurchschnittlich entwickelten.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Pipeline-Sektor und die Titelauswahl darin belasteten die Wertentwicklung, da sich der Sektor und ein ausgewählter übergewichteter Emittent unterdurchschnittlich entwickelten.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Finanzsektor und die Titelauswahl darin belasteten die Wertentwicklung, da sich der Sektor und ein ausgewählter übergewichteter Emittent unterdurchschnittlich entwickelten.

Low Duration Income Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 31. Mai 2018)	9,61 %	4,34 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 31. Mai 2018)	9,53 %	4,33 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 29. Sep. 2025)	—	2,00 %
Investor, ausschüttend (Auflegung: 29. Sep. 2025)	—	1,99 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 31. Mai 2018)	8,57 %	3,43 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 14. Sep. 2018)	8,68 %	3,50 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 03. Sep. 2020)	9,36 %	4,65 %
H Institutional, ausschüttend (Auflegung: 18. Jan. 2022)	9,31 %	5,07 %
Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index	5,39 %	2,44 % ²
Auf AUD lautende Klassen		
Institutional AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Aug. 2024)	9,21 %	7,61 %
Investor AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 03. Nov. 2025)	—	0,96 %
Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (AUD Hedged)	4,93 %	4,10 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 20. Okt. 2023)	4,86 %	5,34 %
Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (CHF Hedged)	0,82 %	1,14 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Mai 2018)	7,32 %	2,29 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 22. Nov. 2021)	7,34 %	3,09 %
Investor EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 03. Nov. 2025)	—	0,76 %
Administrative EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 22. Jan. 2024)	6,80 %	5,76 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Mai 2018)	6,42 %	1,39 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 31. Mai 2018)	6,43 %	1,39 %
Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (EUR Hedged)	3,15 %	0,47 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Mai 2018)	9,51 %	3,53 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 31. Mai 2018)	9,57 %	3,52 %
Investor GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 03. Nov. 2025)	—	1,06 %
Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (GBP Hedged)	5,26 %	1,75 % ²
Auf HKD lautende Klassen		
Investor HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Sep. 2025)	—	2,09 %
Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index	5,60 %	1,24 %
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 14. Okt. 2020)	7,06 %	3,77 %
Institutional SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 18. Jun. 2024)	7,04 %	6,21 %
Investor SGD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 03. Nov. 2025)	—	0,56 %
Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (SGD Hedged)	2,89 %	0,85 % ²

Der Low Duration Income Fund strebt unter Anwendung einer umsichtigen Anlageverwaltung attraktive Erträge an. Der langfristige Kapitalzuwachs gilt als sekundäres Anlageziel. Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Engagement im US-Geldmarktsatz trug über Carry zur Wertentwicklung bei, da die US-amerikanischen Geldmarktsätze positiv blieben.
- » Ein Long-Engagement in US-Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die kurz- und mittelfristigen US-Zinsen sanken.
- » Ein Long-Engagement in US-amerikanischen Agency-MBS trug zur Wertentwicklung bei, sowohl aus dem Carry als auch aufgrund der Spreadverengung.
- » Ein Short-Engagement in ausgewählten Währungen der entwickelten Märkte (ohne USA) schmälerte die Wertentwicklung, da sie gegenüber dem US-Dollar an Wert gewannen.
- » Ein Long-Engagement in australischer Duration beeinträchtigte die Wertentwicklung, da die mittelfristigen australischen Zinsen stiegen.
- » Ein Long-Engagement in US-Breakevens belastete die Wertentwicklung, da die US-Breakeven-Inflation sank.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Low Duration Opportunities Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 29. Jan. 2016)	8,56 %	3,22 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 07. Mrz. 2019)	8,51 %	3,23 %
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index ³	4,39 %	2,32 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 29. Jan. 2016)	6,30 %	1,24 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 20. Okt. 2017)	5,58 %	0,27 %
Euro Short-Term Rate (ESTER) Index ⁴	2,24 %	0,67 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 29. Jan. 2016)	8,45 %	2,44 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Jan. 2019)	8,40 %	2,66 %
ICE BofA SONIA Overnight Rate Index ⁵	4,37 %	1,81 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Low Duration Opportunities Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2022: 1 Month USD LIBOR Index; seit dem 01. Juli 2022: ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.

⁴ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Low Duration Opportunities Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis 30. Juni 2021 – 1 Month Euribor Index; ab 01. Juli 2021 – Euro Short-Term Rate (ESTER) Index.

⁵ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Low Duration Opportunities Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2021: 1 Month GBP LIBOR Index; seit dem 01. Juli 2021: ICE BofA SONIA Overnight Rate Index.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Low Duration Opportunities Fund beabsichtigt, einen höchstmöglichen langfristigen Gesamtertrag bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) unterschiedlicher Fälligkeiten investiert. Der Fonds strebt Renditen an, die mittel- bis langfristig den ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (ein Maß der Rendite von Geldmarktpapieren) übersteigen. Hierfür investiert er auf Basis der Beurteilung globaler Rentenwerte durch den Anlageberater flexibel in eine Vielzahl festverzinslicher Instrumente.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Engagement im US-Geldmarktsatz trug über Carry zur Wertentwicklung bei, da die US-amerikanischen Geldmarktsätze positiv blieben.
- » Ein Long-Engagement in US-Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die kurz- und mittelfristigen US-Zinsen sanken.
- » Ein Long-Engagement in US-amerikanischen Agency-MBS trug zur Wertentwicklung bei, sowohl aus dem Carry als auch aufgrund der Spreadverengung.
- » Ein Short-Engagement in einem Korb ausgewählter asiatischer Schwellenmarktwährungen beeinträchtigte die Wertentwicklung, da sie gegenüber dem US-Dollar an Wert gewannen.
- » Ein Long-Engagement in australischer Duration beeinträchtigte die Wertentwicklung, da die mittelfristigen australischen Zinsen stiegen.
- » Ein Short-Engagement im Schweizer Franken beeinträchtigte die Wertentwicklung, da er gegenüber dem US-Dollar an Wert gewann.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 27. Jul. 2022)	7,92 %	5,07 %
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index	4,39 %	4,76 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Low Duration Opportunities ESG Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche langfristige Rendite erzielen. Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er unter normalen Umständen mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Instrumenten mit unterschiedlichen Laufzeiten investiert. Die durchschnittliche Portfolioduration dieses Fonds bewegt sich normalerweise zwischen -1 bis 5 Jahren, je nach der Prognose des Anlageberaters für den Zinssatz. Der Fonds versucht, unter normalen Marktbedingungen auf verschiedene Weise ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, wie in der Ergänzung für den Fonds dargelegt, und versucht, einen Teil seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Engagement im US-Geldmarktsatz trug über Carry zur Wertentwicklung bei, da die US-amerikanischen Geldmarktsätze positiv blieben.
- » Ein Long-Engagement in US-Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die kurz- und mittelfristigen US-Zinsen sanken.
- » Ein Long-Engagement in US-amerikanischen Agency-MBS trug zur Wertentwicklung bei, sowohl aus dem Carry als auch aufgrund der Spreadverengung.
- » Ein Short-Engagement in einem Korb ausgewählter asiatischer Schwellenmarktwährungen beeinträchtigte die Wertentwicklung, da sie gegenüber dem US-Dollar an Wert gewannen.
- » Ein Long-Engagement in australischer Duration beeinträchtigte die Wertentwicklung, da die mittelfristigen australischen Zinsen stiegen.
- » Ein Short-Engagement im Schweizer Franken beeinträchtigte die Wertentwicklung, da er gegenüber dem US-Dollar an Wert gewann.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 25. Nov. 2014)	6,50 %	4,92 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 25. Nov. 2014)	6,58 %	4,93 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 31. Jan. 2025)	—	(0,10 %)
Class E, ausschüttend (Auflegung: 25. Nov. 2014)	5,64 %	3,77 %
Alerian MLP Index	9,76 %	3,21 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Nov. 2014)	4,19 %	2,86 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 25. Nov. 2014)	4,22 %	2,88 %
Alerian MLP Index EUR (Hedged)	7,98 %	1,46 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Nov. 2014)	6,08 %	3,40 %
Alerian MLP Index GBP (Hedged)	10,07 %	1,90 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Der PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund beabsichtigt, seine Erträge mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Die vom Fonds angestrebte „Gesamtrendite“ besteht aus Ertrag und Kapitalzuwachs. Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er unter normalen Umständen zwei Drittel seines Nettovermögens entweder direkt oder indirekt in ein Portfolio aus Aktien anlegt, die verbunden sind mit (i) börsengehandelten Partnerships, die auch als Master Limited Partnerships („MLPs“) bezeichnet werden, (ii) den General Partners, die Eigentümer oder Manager von MLPs sind, (iii) Spin-Offs (Unternehmen, die nach Beteiligungsverkäufen oder Umstrukturierungen von den MLPs oder General Partner ausgegliedert werden) von MLPs, (iv) Unternehmen, die aufgrund dessen, dass sie in derselben Industrie tätig sind oder mit MLPs konkurrieren, MLPs ähnlich sind, (v) andere juristische Person, die ggf. nicht als börsengehandelte Partnership strukturiert sind, jedoch im Midstream-Energiesektor tätig sind (die Transportkomponente des Energieinfrastruktursektors wie Pipelines, Bahn und Öl sowie Öltanker) und (vi) Zweckgesellschaften (d. h. juristische Personen, die für einen bestimmten Zweck errichtet wurden, die ggf. als Anlagevehikel verwendet werden, um Zugang zu hier beschriebenen Anlagen zu erlangen). Der Fonds kann in diese Instrumente entweder auf dem Sekundärmarkt oder während einer Neuemission anlegen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Das Engagement in Aktienwerten außerhalb des Vergleichsindex in den Sektoren Exploration und Produktion sowie Ölfelddienstleistungen trug zur relativen Rendite bei, da diese Unternehmen den allgemeinen Index übertrafen.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Marketing- und Vertriebssektor war der relativen Rendite zuträglich, da der Sektor hinter dem allgemeinen Index zurückblieb. Auch die Titelauswahl innerhalb des Sektors leistete einen positiven Beitrag.
- » Die Titelauswahl im Pipeline-Transport: Der Erdölsektor belastete die relative Rendite, da die Positionen des Fonds hinter dem Sektor zurückblieben; eine moderate Untergewichtung des Sektors (außer im September 2025) war ebenfalls abträglich, da der Sektor den allgemeinen Index übertraf.
- » Die Übergewichtung des Pipeline-Transports: Der Erdgassektor belastete die relative Rendite, da der Sektor hinter dem allgemeinen Index zurückblieb; die Titelauswahl innerhalb des Sektors trug zur relativen Rendite bei, da die Positionen des Fonds besser abschnitten als der Sektor.
- » Eine Untergewichtung in Aktien von Midstream-Energieunternehmen insgesamt, gemessen am Alerian MLP Total Return Index, schmälerte die relative Rendite, da der Index positive Renditen verzeichnete.
- » Die Titelauswahl im Midstream-Sektor belastete die relative Rendite, da die Positionen des Fonds hinter dem Sektor zurückblieben. Die Untergewichtung des Sektors trug zur relativen Rendite bei, da der Sektor hinter dem allgemeinen Index zurückblieb.
- » Die Titelauswahl im Verflüssigungssektor war der relativen Rendite abträglich, da die Positionen des Fonds hinter dem Sektor zurückblieben. Die Untergewichtung des Sektors trug zur relativen Rendite bei, da der Sektor hinter dem allgemeinen Index zurückblieb.

Mortgage Opportunities Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 25. Jan. 2017)	7,86 %	3,13 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 25. Jan. 2017)	7,92 %	3,14 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 12. Mai 2017)	7,57 %	2,63 %
Investor, ausschüttend (Auflegung: 25. Jan. 2017)	7,54 %	2,78 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 25. Jan. 2017)	6,95 %	2,21 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 25. Jan. 2017)	6,96 %	2,22 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 14. Mai 2020)	7,67 %	3,40 %
H Institutional, ausschüttend (Auflegung: 02. Okt. 2023)	7,68 %	7,98 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 14. Jul. 2022)	8,70 %	6,18 %
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index ³	4,39 %	2,64 % ²
Auf CAD lautende Klassen		
Institutional CAD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 01. Jun. 2021)	6,07 %	2,12 %
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (CAD Hedged) ³	2,55 %	2,88 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Jan. 2017)	3,28 %	0,10 %
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (CHF Hedged) ³	(0,18 %)	(0,40 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Jan. 2017)	5,64 %	1,12 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 25. Jan. 2017)	5,75 %	1,13 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Jan. 2017)	4,72 %	0,22 %
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (EUR Hedged) ³	2,19 %	0,67 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Jan. 2017)	7,80 %	2,34 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 25. Jan. 2017)	7,88 %	2,36 %
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (GBP Hedged) ³	4,29 %	1,89 %

Der Mortgage Opportunities Fund beabsichtigt, einen höchstmöglichen langfristigen Ertrag bei gleichzeitiger umsichtiger Anlageverwaltung zu erreichen, indem er unter normalen Umständen mindestens 80 % seines Nettovermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus mit Hypotheken verbundenen festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert, zu denen unter anderem Agency- und Non-Agency-RMBS und CMBS sowie Wertpapiere zur Übertragung von Kreditrisiken zählen können.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Agency-MBS-Strategien trugen zur Wertentwicklung bei, da der mittlere Laufzeitenbereich und höhere Kupons positive Renditen verzeichneten.
- » Ein positives Engagement in US-Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die Zinsen über das kurze und mittlere Ende der Kurve hinweg fielen.
- » Ein Engagement in vorrangigen Non-Agency-RMBS trug zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Ein Engagement in strukturierten Agency-MBS wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da der Sektor positive Renditen verbuchte.
- » Es gab keine wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Mortgage Opportunities Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2022: 3 Month USD LIBOR Index; seit dem 01. Juli 2022: ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 31. Dez. 1998)	17,80 %	8,34 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 22. Nov. 2001)	17,81 %	9,59 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 07. Jan. 1999)	17,36 %	7,84 %
BE Retail, thesaurierend (Auflegung: 28. Apr. 2022)	15,00 %	12,18 %
BM Retail, ausschüttend II (Auflegung: 02. Jul. 2025)	—	9,78 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 11. Sep. 2006)	16,73 %	9,91 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 08. Jan. 2020)	17,53 %	13,73 %
M Retail, ausschüttend II (Auflegung: 10. Jan. 2025)	—	17,85 %
S&P 500 Index (nach Abzug der Quellensteuer auf Dividenden)	17,43 %	7,93 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Sep. 2012)	15,18 %	12,27 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 02. Aug. 2017)	14,16 %	10,30 %
S&P (EUR Hedged) 500 Index (nach Abzug der Quellensteuer auf Dividenden)	15,15 %	11,92 % ²
Auf EUR lautende Klassen (nicht abgesichert)		
Institutional EUR (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 14. Mai 2024)	3,91 %	13,12 %
S&P (EUR Unhedged) 500 Index (nach Abzug der Quellensteuer auf Dividenden)	3,54 %	13,03 %

Der StocksPLUS™ Fund ist bestrebt, eine Rendite zu erzielen, die besser ist als die Entwicklung der Gesamtrendite von Standard & Poor's 500 Composite Stock Price Index („S&P 500“). Zu diesem Zweck wendet der Fonds eine gesellschaftseigene Portfoliomanagementstrategie an, die ein aktiv verwaltetes Portfolio festverzinslicher Wertpapiere (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit einem Engagement im S&P 500 Index verbindet. Der Teilfonds darf unbeschränkt in Aktien und Wertpapiere anlegen, die sich in Aktien wandeln lassen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Das Engagement des Fonds in mit dem S&P 500 Index verbundenen Aktienindexderivaten wirkte positiv auf die absolute Rendite aus, da der S&P 500 Net Total Return Index eine Rendite von 17,43 % verbuchte.
- » Die Alpha-Anleihenstrategie des Fonds trug zur Rendite bei. Die Wertentwicklung war vor allem auf die folgenden Faktoren zurückzuführen:
 - » Ein Long-Engagement in US-amerikanischen Zinssätzen war der Rendite zuträglich, da die Zinsen fielen.
 - » Ein Long-Engagement und die Positionierung in Agency-MBS war der Rendite zuträglich, da sich die Spreads verengten.
 - » Die Bestände an verbrieften Krediten, insbesondere Non-Agency-Hypotheken und CLOs, trugen zur Rendite bei, da sich die Spreads verengten.
 - » Ein Long-Engagement in australischen Zinssätzen war der Rendite abträglich, da die Zinsen stiegen.
 - » Die Währungen der entwickelten Märkte (ohne USA) und der Schwellenmärkte belasteten die Rendite, angetrieben durch das Short-Engagement im Australischen Dollar, Kanadischen Dollar, Taiwan-Dollar und Südkoreanischen Won gegenüber dem US-Dollar.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 29. Mrz. 2019)	19,51 %	15,68 %
S&P 500 Index (nach Abzug der Quellensteuer auf Dividenden)	17,43 %	15,21 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der PIMCO StocksPLUS™ AR Fund strebt eine maximale Gesamtrendite bei umsichtiger Anlageverwaltung an, indem er die unternehmenseigene Portfoliomanagementstrategie der Anlageberatungsgesellschaft verfolgt, die als „StocksPLUS“ bekannt ist (sie kombiniert ein aktiv verwaltetes, aus Renteninstrumenten bestehendes Portfolio mit Engagements in Aktienwerten). Renteninstrumente sind Darlehen ähnlich und zahlen feste oder variable Zinsen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Das Engagement des Fonds in mit dem S&P 500 Index verbundenen Aktienindexderivaten wirkte sich positiv auf die absolute Rendite aus, da der S&P 500 Net Total Return Index eine Rendite von 17,43 % verbuchte.
- » Die Alpha-Anleihenstrategie des Fonds trug zur Rendite bei. Die Wertentwicklung war vor allem auf die folgenden Faktoren zurückzuführen:
 - » Ein Long-Engagement in US-amerikanischen Zinssätzen war der Rendite zuträglich, da die Zinsen fielen.
 - » Ein Long-Engagement und die Positionierung in Agency-MBS war der Rendite zuträglich, da sich die Spreads verengten.
 - » Die Bestände an verbrieften Krediten, insbesondere Non-Agency-Hypotheken und CLOs, trugen zur Rendite bei, da sich die Spreads verengten.
 - » Ein Long-Engagement in australischen Zinssätzen war der Rendite abträglich, da die Zinsen stiegen.
 - » Die Währungen der entwickelten Märkte (ohne USA) und der Schwellenmärkte belasteten die Rendite, angetrieben durch das Short-Engagement im Australischen Dollar, Kanadischen Dollar, Taiwan-Dollar, chinesischen Offshore-Renminbi und Südkoreanischen Won gegenüber dem US-Dollar.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 14. Mrz. 2018)	14,80 %	5,52 %
Institutional, ausschüttend II (Auflegung: 28. Aug. 2024)	14,85 %	10,42 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 16. Dez. 2013)	13,84 %	4,77 %
Class E, ausschüttend II (Auflegung: 16. Dez. 2013)	13,79 %	4,76 %
M Retail, ausschüttend II (Auflegung: 28. Aug. 2024)	13,84 %	9,48 %
75% Bloomberg U.S. Aggregate Index/25% MSCI ACWI High Dividend Yield Index ³	10,38 %	4,22 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 16. Dez. 2013)	11,72 %	4,19 %
Investor EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Aug. 2024)	11,35 %	8,01 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 16. Dez. 2013)	10,71 %	3,24 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 16. Dez. 2013)	10,62 %	3,23 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Sep. 2014)	10,22 %	2,32 %
Class T EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Sep. 2014)	10,32 %	2,32 %
Class Z EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Jul. 2024)	12,67 %	9,54 %
75% Bloomberg U.S. Aggregate Index (EUR Hedged)/25% MSCI ACWI High Dividend Yield Index (EUR Hedged) ³	7,37 %	2,73 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Aug. 2024)	13,97 %	10,40 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 29. Jul. 2022)	13,98 %	8,62 %
75% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (GBP Hedged)/25% MSCI ACWI High Dividend Yield Index (GBP Hedged) ³	9,55 %	3,91 % ²
Auf ILS lautende Klassen		
Institutional ILS (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Aug. 2024)	13,53 %	9,75 %
75% Bloomberg U.S. Aggregate Index (ILS Hedged)/25% MSCI ACWI High Dividend Yield Index (ILS Hedged) ³	9,11 %	5,08 %
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 28. Aug. 2024)	11,55 %	8,16 %
M Retail SGD (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 28. Aug. 2024)	10,50 %	7,18 %
75% Bloomberg U.S. Aggregate Index (SGD Hedged)/25% MSCI ACWI High Dividend Yield Index (SGD Hedged) ³	7,07 %	3,29 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Strategic Income Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 26. Juli 2016: 75% Bloomberg Global Aggregate Index Hedged USD/25% MSCI All Country World Index; vom 27. Juli 2016 bis zum 28. Juli 2022: 75% Bloomberg Global Aggregate USD Hedged/25% MSCI World Index; seit dem 29. Juli 2022: 75% Bloomberg U.S. Aggregate Index/25% MSCI ACWI High Dividend Yield Index.

Der Strategic Income Fund strebt unter Anwendung einer umsichtigen Anlageverwaltung attraktive laufende Erträge an. Das sekundäre Anlageziel besteht im langfristigen Kapitalzuwachs. Der Fonds verwendet eine globale Multi-Sektor-Strategie, mit der der Gesamtrendite-Anlageprozess und die Philosophie des Anlageberaters mit der Ertragsmaximierung kombiniert werden sollen. Die Portfoliokonstruktion beruht auf dem Prinzip der Diversifizierung in die verschiedensten internationalen Renten- und Aktienwerte.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Engagement im US-Geldmarktsatz trug über Carry zur Wertentwicklung bei, da die US-amerikanischen Geldmarktsätze im Berichtszeitraum positiv blieben.
- » Ein Long-Engagement in US-Aktien trug zur Wertentwicklung bei, da US-Aktien während des Berichtszeitraums positive Renditen erzielten.
- » Die Durations- und Kurvenpositionierung in den USA, insbesondere das Long-Engagement in den 1-jährigen bis 10-jährigen Abschnitten der Kurve, trug zur Wertentwicklung bei, da diese Zinssätze während des Berichtszeitraums fielen.
- » Ein Long-Engagement in Aktien der Eurozone wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da Aktien der Eurozone während des Berichtszeitraums positive Renditen erzielten.
- » Die Durations- und Kurvenpositionierung in Australien, insbesondere das Long-Engagement in den 5-jährigen bis 10-jährigen Abschnitten der Kurve, belastete die Wertentwicklung, da diese Zinssätze während des Berichtszeitraums stiegen.
- » Es gab keine weiteren wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

Total Return Bond Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 31. Jan. 1998)	9,31 %	4,54 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 25. Apr. 2000)	9,28 %	4,53 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 28. Jan. 1999)	8,96 %	4,00 %
Investor, ausschüttend (Auflegung: 23. Okt. 2000)	8,96 %	3,98 %
Administrative, thesaurierend (Auflegung: 16. Mai 2003)	8,75 %	3,21 %
Administrative, ausschüttend (Auflegung: 21. Jul. 2022)	8,75 %	3,62 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	8,33 %	2,97 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 10. Okt. 2005)	8,34 %	2,89 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 15. Okt. 2002)	9,12 %	3,80 %
H Institutional, ausschüttend (Auflegung: 25. Mai 2018)	9,07 %	2,28 %
Class T, thesaurierend (Auflegung: 16. Okt. 2014)	8,05 %	1,08 %
Bloomberg U.S. Aggregate Index	7,30 %	4,01 % ²
Auf CAD lautende Klassen		
Institutional CAD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 02. Mai 2013)	7,43 %	1,67 %
Bloomberg U.S. Aggregate (CAD Hedged) Index	5,46 %	1,48 %
Auf CHF lautende Klassen		
Class E CHF (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 19. Sep. 2012)	3,66 %	(1,22 %)
Bloomberg U.S. Aggregate (CHF Hedged) Index	2,66 %	(0,62 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Dez. 2003)	7,09 %	2,70 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Dez. 2005)	7,03 %	2,64 %
Investor EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Dez. 2004)	6,71 %	2,23 %
Administrative EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 14. Okt. 2009)	6,57 %	1,13 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	6,12 %	1,81 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 07. Mrz. 2012)	6,05 %	(0,06 %)
Class R EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	6,76 %	0,20 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Sep. 2014)	5,71 %	(0,69 %)
Bloomberg U.S. Aggregate (EUR Hedged) Index	5,03 %	2,13 % ²
Auf EUR lautende Klassen (nicht abgesichert)		
Institutional EUR (Unhedged), thesaurierend (Auflegung: 13. Jun. 2002)	(3,61 %)	3,02 %
Bloomberg U.S. Aggregate Index (EUR Unhedged) Index	(5,39 %)	2,55 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 26. Mrz. 2010)	9,31 %	2,36 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Dez. 2005)	9,36 %	3,58 %
Bloomberg U.S. Aggregate (GBP Hedged) Index	7,17 %	3,01 % ²
Auf HKD lautende Klassen		
M Retail HKD (Unhedged), ausschüttend (Auflegung: 20. Feb. 2013)	8,57 %	1,25 %
Bloomberg U.S. Aggregate (HKD Unhedged) Index	7,52 %	1,98 %
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 11. Jan. 2011)	6,85 %	2,14 %
Class E SGD (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 15. Feb. 2007)	5,93 %	2,25 %
Bloomberg U.S. Aggregate (SGD Hedged) Index	4,77 %	2,60 % ²

Der Total Return Bond Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Kurvenpositionierung in den USA, einschließlich eines untergewichteten Engagements am langen Ende der Kurve, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditen stiegen.
- » Die Positionierung innerhalb von Unternehmensanleihen, einschließlich eines übergewichteten Engagements in vorrangigen Unternehmensanleihen aus dem Finanzsektor, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Ein übergewichtetes Engagement in Agency-MBS trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Ein Short-Engagement in ausgewählten Schwellenmarktwährungen in Asien, insbesondere im Neuen Taiwan-Dollar, war der relativen Wertentwicklung abträglich, da er gegenüber dem US-Dollar an Wert gewann.
- » Ein Short-Engagement in Währungen entwickelter Märkte im Dollarblock, einschließlich des Australischen und des Kanadischen Dollars, war der relativen Wertentwicklung abträglich, da sie gegenüber dem US-Dollar an Wert gewannen.
- » Die Kurvenpositionierung in Australien, einschließlich des Long-Engagements im 10-jährigen Abschnitt der Kurve, belastete die relative Wertentwicklung, da die Renditen stiegen.

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilklasse berechnet.

PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 30. Jun. 2015)	1,85 %	1,86 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 30. Jun. 2015)	0,65 %	0,74 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 23. Aug. 2022)	1,70 %	(1,30 %)
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 15. Dez. 2021)	3,27 %	2,52 %
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index ³	4,39 %	2,33 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Jun. 2015)	(0,39 %)	0,14 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Jun. 2015)	(1,42 %)	(0,96 %)
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (EUR Hedged) ³	2,19 %	0,59 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 23. Sep. 2022)	1,66 %	(3,55 %)
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (GBP Hedged) ³	4,29 %	4,51 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. Juni 2022: 3 Month USD LIBOR Index; seit dem 01. Juli 2022: ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.

Der PIMCO TRENDS Managed Future Strategy Fund strebt positive risikobereinigte Renditen unter umsichtiger Anlageverwaltung an, indem er unter normalen Umständen in Derivate auf Zinsen, Währungen, hypothekarisch besicherte Wertpapiere (wie im Verkaufsprospekt des Fonds dargestellt), Schuldtitel, Aktienindizes, volatilitätsbezogene Instrumente (einschließlich u.a. Futures auf volatilitätsbezogene Indizes) und rohstoffbezogene Instrumente (wie im Verkaufsprospekt des Fonds dargestellt) investiert. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Long-Positionierung in globalen Aktienindizes, insbesondere in den Regionen EMEA und APAC, trug im Laufe des Jahres zur positiven Wertentwicklung bei, da die Preise stiegen.
- » Die Long-Positionierung in Edelmetallen, insbesondere Gold, Silber und Palladium, trug zu den Gewinnen bei, da die Edelmetallpreise aufgrund der zunehmenden Nachfrage nach sogenannten „sicheren Häfen“ im Laufe des Jahres 2025 stiegen.
- » Die Positionierung in Rohstoffsektoren wie Energie, insbesondere Gasöl, Diesel und deutscher Strom, war abträglich, da die Preise im Laufe des Jahres immer wieder Rückschläge erlitten.
- » Die Positionierung in Industriemetallen, insbesondere Kupfer, Eisenerz und Nickel, belastete die Wertentwicklung aufgrund starker Umschwünge.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 28. Sep. 2007)	7,65 %	4,37 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 08. Jul. 2016)	7,66 %	1,62 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 02. Sep. 2024)	7,88 %	6,13 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 20. Nov. 2019)	8,18 %	0,52 %
ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	6,80 %	4,10 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Der UK Corporate Bond Fund beabsichtigt, seine Erträge mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von auf GBP lautenden festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten an. Dabei handelt es sich um direkte Beteiligungen an festverzinslichen Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) oder derivativen Instrumenten, wie insbesondere Optionen, Futures, Swaps oder Credit Default Swaps.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Makrostrategien und insbesondere die Zinspositionierung in den entwickelten Märkten trugen zur Wertentwicklung bei.
- » Das Engagement in verbrieften Produkten, da ausgewählte Agency-MBS in einem positiven Marktumfeld eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielten.
- » Die Titelauswahl im Technologiesektor, da sich das Engagement in ausgewählten Emittenten überdurchschnittlich entwickelte.
- » Ein untergewichtetes Engagement im regierungsnahen Sektor, da der Sektor auf Basis von Überschussrenditen besser abschnitt als der Markt.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Versicherungssektor und die Titelauswahl darin schmälerten die Wertentwicklung, da sich der Sektor sowie ausgewählte untergewichtete Emittenten überdurchschnittlich entwickelten.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 30. Jun. 2005)	8,80 %	4,09 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 14. Aug. 2008)	8,91 %	4,94 %
ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index ³	6,44 %	3,62 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den UK Long Term Corporate Bond Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 30. März 2013: Markit iBoxx Sterling Non-Gilts 10+ Index; seit dem 31. März 2013: ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index.

Der UK Long Term Corporate Bond Fund möchte bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung den höchst möglichen Gesamtertrag erzielen. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von auf Pfund Sterling lautenden Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Makrostrategien, insbesondere die Zinspositionierung in US-amerikanischer und britischer Duration, trugen zur Wertentwicklung bei.
- » Die Wertpapierausswahl im Verbriefungs- und Technologiesektor trug zur Wertentwicklung bei.
- » Marktbewegungen in Verbindung mit Forderungen aus abgeschriebenem AT1-Wertpapieren einer Schweizer Bank trugen zur Wertentwicklung bei.
- » Positive Auswirkungen auf den NIW des Fonds durch Swing-Pricing trugen zur Wertentwicklung bei.
- » Es gab keine wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 28. Mai 1998)	8,86 %	5,81 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 23. Jan. 2001)	8,93 %	6,13 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 18. Mrz. 1999)	8,47 %	5,46 %
Investor, ausschüttend (Auflegung: 14. Jan. 1999)	8,47 %	5,44 %
BM Retail, dekumulierend (Auflegung: 25. Aug. 2025)	—	2,27 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	7,88 %	4,73 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 31. Jul. 2006)	7,83 %	4,80 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 15. Okt. 2002)	8,67 %	6,77 %
H Institutional, ausschüttend (Auflegung: 14. Feb. 2020)	8,65 %	3,98 %
M Retail, dekumulierend (Auflegung: 25. Aug. 2025)	—	2,68 %
M Retail, ausschüttend (Auflegung: 11. Jan. 2012)	7,91 %	4,69 %
Class R, thesaurierend (Auflegung: 30. Nov. 2012)	8,55 %	4,89 %
Class Z, thesaurierend (Auflegung: 29. Jun. 2016)	9,48 %	6,02 %
ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index ³	8,50 %	6,01 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 10. Apr. 2003)	6,62 %	5,08 %
Institutional EUR (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Dez. 2005)	6,68 %	4,46 %
Investor EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 12. Feb. 2003)	6,28 %	4,97 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 31. Mrz. 2006)	5,66 %	3,47 %
ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (EUR Hedged) ³	6,21 %	5,68 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 30. Sep. 2003)	8,76 %	5,82 %
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 22. Jun. 2016)	8,69 %	4,34 %
ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (GBP Hedged) ³	8,38 %	6,26 % ²

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den US High Yield Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 31. März 2015: ICE BofA Merrill Lynch US High Yield, BB-B Rated, Constrained Index; seit dem 01. April 2015: ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index.

Der US High Yield Bond Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus hoch verzinslichen Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert, die von Moody's mit Baa oder von S&P niedriger als BBB bewertet werden oder von Fitch ein entsprechendes Rating erhalten haben. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Titelauswahl im Mobilfunk-Telekommunikationssektor trug zur Wertentwicklung bei, da ein ausgewählter übergewichteter Emittent angesichts der Ankündigung einer Restrukturierungsvereinbarung mit seinen Kreditgebern eine überdurchschnittliche Wertentwicklung aufwies.
- » Die Titelauswahl im Einzelhandelssektor war der Wertentwicklung zuträglich, da sich ausgewählte untergewichtete Emittenten unterdurchschnittlich entwickelten.
- » Die Titelauswahl im Papier- und Verpackungssektor trug zur Wertentwicklung bei, da sich ausgewählte untergewichtete Emittenten unterdurchschnittlich entwickelten.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Transportsektor und die Titelauswahl darin belasteten die Wertentwicklung, da sich der Sektor und ein ausgewählter übergewichteter Emittent unterdurchschnittlich entwickelten.
- » Die Titelauswahl im Verbraucherdienstleistungssektor schmälerte die Wertentwicklung, da sich ein ausgewählter übergewichteter Emittent unterdurchschnittlich entwickelte.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 15. Sep. 2016)	8,53 %	2,74 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 15. Sep. 2016)	8,54 %	2,73 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 07. Nov. 2019)	7,60 %	0,55 %
Class E, ausschüttend (Auflegung: 08. Mrz. 2019)	7,63 %	1,72 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 23. Aug. 2022)	8,37 %	5,00 %
Bloomberg U.S. Credit Index	7,83 %	2,56 % ²
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 15. Sep. 2016)	6,34 %	0,59 %
Bloomberg U.S. Credit Index (EUR Hedged)	5,58 %	0,38 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend II (Auflegung: 15. Sep. 2016)	8,47 %	1,74 %
Bloomberg U.S. Credit Index (GBP Hedged)	7,73 %	1,56 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der US Investment Grade Corporate Bond Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein breit gefächertes Portfolio von auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen mit Investment Grade (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Diese enthalten Beteiligungen an kreditnahen Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) oder derivativen Instrumenten, wie Optionen, Terminkontrakte oder Credit Default Swaps, wie im Verkaufsprospekt näher beschrieben.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Makrostrategien und insbesondere die Durations- und Kurvenpositionierung innerhalb der entwickelten Märkte waren der Wertentwicklung zuträglich.
- » Die Titelauswahl im Technologiesektor trug zur Wertentwicklung bei, da sich das Engagement in einem ausgewählten Emittenten überdurchschnittlich entwickelte.
- » Ein Engagement in verbrieften Produkten trug zur Wertentwicklung bei, da sich ausgewählte Agency-MBS überdurchschnittlich entwickelten.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Pipeline-Sektor und die Titelauswahl darin belasteten die Wertentwicklung, da sich der Sektor und ausgewählte übergewichtete Emittenten unterdurchschnittlich entwickelten.
- » Die Titelauswahl im Versorgungssektor schmälerte die Wertentwicklung, da sich ein ausgewählter übergewichteter Emittent unterdurchschnittlich entwickelte.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

Anlageziel und Überblick über die Strategie

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional, thesaurierend (Auflegung: 30. Jun. 2014)	4,86 %	2,56 %
Institutional, ausschüttend (Auflegung: 11. Mai 2020)	4,82 %	3,27 %
Investor, thesaurierend (Auflegung: 30. Jun. 2014)	4,48 %	2,20 %
Class E, thesaurierend (Auflegung: 30. Jun. 2014)	4,41 %	2,16 %
H Institutional, thesaurierend (Auflegung: 12. Dez. 2018)	4,72 %	2,87 %
Class Z, ausschüttend (Auflegung: 07. Aug. 2014)	5,29 %	3,03 %
FTSE 3-Month Treasury Bill Index	4,40 %	1,94 % ²
Auf AUD lautende Klassen		
Institutional AUD (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 30. Aug. 2024)	4,50 %	4,63 %
ICE BofA Merrill Lynch 3-Month Treasury Bill Index (AUD Hedged)	3,72 %	3,90 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 29. Jan. 2016)	2,70 %	0,99 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 08. Jun. 2016)	2,24 %	0,51 %
ICE BofA Merrill Lynch 3-Month Treasury Bill Index (EUR Hedged)	1,98 %	0,28 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged), ausschüttend (Auflegung: 31. Mai 2023)	4,80 %	5,50 %
ICE BofA Merrill Lynch 3-Month Treasury Bill Index (GBP Hedged)	4,07 %	4,70 %

¹ Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Der US Short-Term Fund ist bestrebt, bei Kapitalerhaltung und täglicher Liquidität höchstmögliche laufende Erträge zu erzielen. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten, die von Organisationen des öffentlichen und privaten Sektors in den USA und außerhalb der USA ausgegeben werden. Die durchschnittliche Duration des Portfolios dieses Fonds richtet sich nach den Zinsprognosen des Anlageberaters. Es wird nicht davon ausgegangen, dass sie länger als ein Jahr ist. Der Fonds wird seine Wertentwicklung auf einen Vergleichszinssatz des FTSE 3-Month U.S. Treasury Bill Index beziehen. Bei dem FTSE 3-Month U.S. Treasury Bill Index handelt es sich um einen nicht gemanagten Index, der die monatliche Ertragsäquivalente der Renditedurchschnitte der Schatzwechselemissionen der vergangenen drei Monate repräsentiert.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Positionen bei Unternehmensanleihen mit Investment Grade trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Die Positionierung in US-amerikanischer Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die US-Zinsen fielen.
- » Das Halten von Agency-MBS war der relativen Wertentwicklung zuträglich, da sich die Spreads verengten.
- » Ausgewählte Bestände an verbrieften Krediten trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten und gleichzeitig Carry erzielt wurde.
- » Es gab keine wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

Beschreibungen der Vergleichsindizes

Offizieller Name des Vergleichsindex	Beschreibung des Index
1 Month NIBOR Rate Index	Der 1 Month NIBOR (Norwegian Interbank Offered Rate) Index ist ein durchschnittlicher Zinssatz, der von der Norges Bank bestimmt wird. Er leitet sich vom Zinssatz eines vergleichbaren Darlehens am US-Dollarmarkt zuzüglich des Zinssatzdifferentials zwischen der norwegischen Krone und dem US-Dollar am Devisenterminmarkt ab. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index, JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified; Alle USD Hedged	Der Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index bietet ein weites Vergleichsspektrum der globalen erstklassigen Rentenmärkte von Industrieländern. Der ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index bildet die Wertentwicklung von Anleihen mit einem Rating unter Investment Grade von Unternehmen mit Sitz in Industrieländern ab, die auf der Grundlage eines Durchschnitts von Moody's, S&P und Fitch ein Rating von BB1 bis B3 aufweisen, und passt die Wertpapiergewichtungen an, um die allgemeine Risikobewertung in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) des Index zu verbessern. Der JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified bildet die absoluten Renditen der auf US-Dollar lautenden Schuldinstrumente ab, die von staatlichen sowie quasi-staatlichen Körperschaften aus Schwellenländern ausgegeben wurden und Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren in den Aufbau des Index einbeziehen.
jeweils 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (USD Hedged), ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (USD Hedged) und JPMorgan EMBI Global (USD Hedged)	Der Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (USD Hedged) bietet ein weites Vergleichsspektrum der globalen erstklassigen Rentenmärkte von Industrieländern. Der ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (USD Hedged) bildet die Wertentwicklung von Anleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade von Unternehmensemittenten mit Sitz in Industrieländern ab, die ein langfristiges Rating für Fremdwährungsschulden mit Investment Grade haben (basierend auf einer Kombination aus Moody's, S&P und Fitch). Der Index beinhaltet auf US-Dollar, kanadische Dollar, Pfund Sterling und Euro (oder eine Euro-Vorgänger-Währung) lautende Anleihen, schließt jedoch alle auf mehrere Währungen lautenden Anleihen aus. Die Anleihen müssen über eine Bewertung unter Investment Grade, jedoch mindestens über eine Einstufung von B3 basierend auf einer Kombination aus Moody's, S&P, sowie Fitch verfügen. Qualifizierte Anleihen müssen kapitalisierungsgewichtet sein, wobei die Gesamtallokation für einen einzelnen Emittenten (vorgegeben durch Bloomberg Tickers) unter 2 % liegen muss. Emittenten mit einem Anteil über dem Schwellenwert werden auf 2 % reduziert, und der Nennwert jeder einzelnen ihrer Anleihen wird proportional angepasst. Ebenso erhöht sich der Nennwert von Anleihen aller sonstigen Emittenten unter der 2%-Deckelung entsprechend proportional. Vor dem 25. September 2009 waren die ICE BofA Merrill Lynch-Indizes als Merrill-Lynch-Indizes bekannt. Der JPMorgan EMBI Global (USD Hedged) bildet die absoluten Renditen der auf US-Dollar lautenden Schuldinstrumente ab, die von staatlichen sowie quasi-staatlichen Körperschaften aus Schwellenländern ausgegeben wurden, darunter verbrieft Forderungen aus Umschuldungen, Darlehen, Euro-Anleihen sowie lokale Marktinstrumente. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
3 Month HIBOR Index	Der 3 Month HIBOR (Hong Kong Interbank Offered Rate) Index ist ein Referenzzinssatz, der den durchschnittlichen Zinssatz abbildet, zu dem eine Reihe von Banken, die von der Hong Kong Association of Banks bestimmt wurden, bereit sind, sich untereinander unbesicherte Kredite zu verschiedenen Laufzeiten zu gewähren.
45% Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (USD Hedged), 15% JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (USD Unhedged), 20% Bloomberg Commodity Total Return Index, 10% FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (USD Unhedged) und 10% Bloomberg Gold Subindex Total Return Index Weighted (USD Hedged)	Der Vergleichsindex ist ein Mix aus 45% Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (USD Hedged), 15% JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (USD Unhedged), 20% Bloomberg Commodity Total Return Index, 10% FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (USD Unhedged) und 10% Bloomberg Gold Subindex Total Return Index Weighted (USD Hedged). Der Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index misst die Wertentwicklung der führenden Märkte für inflationsgekoppelte Staatsanleihen aus Industrieländern. Er ist nach Marktkapitalisierung gewichtet und umfasst Laufzeiten bis zu 30 Jahren. Der JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus bildet die Gesamterträge für auf lokale Währungen lautende Geldmarktinstrumente in 24 Schwellenmarktländern nach. Der Bloomberg Commodity Total Return Index spiegelt die Rendite vollständig besicherter Positionen in den zugrunde liegenden Rohstoffterminkontrakten einer Reihe von physischen Rohstoffen wider. Der Index wurde als hoch liquider und diversifizierter Vergleichsindex für Rohstoffe als Vermögensklasse geschaffen. Der FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index ist ein um den Streubesitz bereinigter, marktkapitalisierungsgewichteter Index, der darauf ausgelegt ist, die Wertentwicklung börsennotierter Immobilienunternehmen weltweit abzubilden. Der Bloomberg Gold Subindex Total Return Index spiegelt die Rendite vollständig besicherter Positionen in den zugrunde liegenden Rohstoffterminkontrakten wider. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht anlegen.
50% JPMorgan EMBI Global Index/50% JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (USD Unhedged)	Der Vergleichsindex ist eine Mischung bestehend aus 50 % JPMorgan EMBI Global Index/50 % JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (USD Unhedged). Der JPMorgan EMBI Global Index bildet die absoluten Renditen der auf US-Dollar lautenden Schuldinstrumente ab, die von staatlichen sowie quasi-staatlichen Körperschaften aus Schwellenländern ausgegeben wurden: darunter verbrieft Forderungen aus Umschuldungen, Darlehen und Eurobonds. Der JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (USD Unhedged) ist ein umfassender, internationaler lokaler Schwellenmarktindex, der aus regelmäßig gehandelten, liquiden, festverzinslichen, auf Inlandswährungen lautenden Staatsanleihen besteht, an denen sich ausländische Anleger beteiligen können. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (USD Hedged)	Der Vergleichsindex ist eine Mischung bestehend aus 60% MSCI All Country World Index (ACWI) und 40% Bloomberg U.S. Aggregate Bond (USD Hedged) Index. Der MSCI All Country World Index ist ein um den Streubesitz bereinigter, marktkapitalisierungsgewichteter Index, der dazu gedacht ist, die Wertentwicklung der Aktienmärkte in Industrie- und Schwellenländern zu messen. Der Index besteht aus 47 Länderindizes, von denen 23 Indizes von Industrieländern und 23 Indizes von Schwellenländern sind. Der Bloomberg U.S. Aggregate Bond (USD Hedged) Index bietet ein weites Vergleichsspektrum der internationalen Rentenmärkte der Kategorie Investment Grade. Die drei Hauptkomponenten dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index sowie der Asian-Pacific Aggregate Index. Des Weiteren beinhaltet der Index Eurodollar- sowie Euro-Yen-Unternehmensanleihen, kanadische Staatsanleihen und US-Dollar-144A-Wertpapiere der Kategorie Investment Grade. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.

Beschreibungen der Vergleichsindizes (Forts.)

Offizieller Name des Vergleichsindex	Beschreibung des Index
75% Bloomberg U.S. Aggregate Index (EUR Hedged)/25% MSCI ACWI High Dividend Yield Index (EUR Hedged)	Der MSCI ACWI High Dividend Yield Index basiert auf dem MSCI ACWI (EUR Hedged), seinem Hauptindex, und umfasst Aktien mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus 23 Industrieländern und 24 Schwellenländern. Der Index soll die Wertentwicklung von Aktien im Hauptindex (mit Ausnahme von REITs) mit höheren Dividendenrenditen und Qualitätsmerkmalen als durchschnittliche Dividendenrenditen widerspiegeln, die sowohl nachhaltig als auch beständig sind. Der Index verwendet auch Qualitätsüberprüfungen und prüft die Wertentwicklung der vergangenen 12 Monate, um Aktien mit sich möglicherweise verschlechternden Fundamentaldaten auszulassen, die sie zwingen könnten, Dividenden zu kürzen oder zu senken. Der Bloomberg U.S. Aggregate (EUR Hedged) Index bildet Wertpapiere ab, die bei der SEC registriert und steuerpflichtig sind sowie auf Dollar lauten. Der Index deckt den erstklassigen US-Festzinsanleihemarkt ab und beinhaltet Indexkomponenten für Staatstitel sowie Industrieschuldverschreibungen, Hypotheken-Durchlauf-Wertpapiere sowie forderungsbesicherte Wertpapiere. Diese Hauptsektoren unterteilen sich in spezifischere Indizes, die regelmäßig berechnet und veröffentlicht werden. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
Alerian MLP Index	Der Alerian MLP Index ist der führende Maßstab für Master Limited Partnership (MLPs) aus dem Energiesektor mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung. Es handelt sich um einen um Streubesitz bereinigten, marktkapitalisierungsgewichteten Index, der 50 führende Unternehmen umfasst.
Bloomberg AusBond Bank Bills Index	Der Bloomberg AusBond Bank Bills Index ist ein nicht verwalteter Index, der die Gesamtertragsleistung australischer Geldmarktpapiere abbildet. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
Bloomberg Commodity Index Total Return	Der Bloomberg Commodity Index Total Return ist ein nicht verwalteter Index aus Terminkontrakten auf eine Reihe physischer Rohstoffe. Der Index wurde als hoch liquider und diversifizierter Vergleichsindex für Rohstoffe als Vermögensklasse geschaffen. Die Futures-Engagements der Benchmark sind durch US-Schatzwechsel besichert. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Bond Index	Der Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Bond Index repräsentiert die Euro Aggregate 1-10-Jahreskomponente des Bloomberg Barclays Pan-European Aggregate Index. Der Bloomberg Euro-Aggregate Index besteht aus Anleihen, die in Euro oder den Euro-Vorgängerwährungen der 17 eigenstaatlichen Länder ausgegeben wurden, die an der Europäischen Währungsunion (EWU) teilnehmen. Bei allen Emissionen muss es sich um festverzinsliche Wertpapiere der Kategorie Investment Grade mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr handeln. Der Euro-Aggregate Index schließt wandelbare Wertpapiere, variabel verzinsliche Wechsel, Annuitätswechsel, Optionsscheine, gebundene Anleihen und strukturierte Produkte aus. Deutsche Schuldscheine (Quasi-Darlehens-Papiere) sind aufgrund ihrer Handelsbeschränkungen und ihres nicht notierten Status, der zu Illiquidität führt, ebenfalls ausgeschlossen. Das Emissionsland zählt nicht zu den Indexkriterien, und Wertpapiere von Emittenten außerhalb der Eurozone sind inbegriffen, wenn sie die Indexkriterien erfüllen. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
Bloomberg Euro-Aggregate Credit Index	Der Bloomberg Euro-Aggregate Credit Index ist die Anleihekomponente des Bloomberg Euro-Aggregate Index. Der Bloomberg Euro-Aggregate Index besteht aus Anleihen, die in Euro oder den Euro-Vorgängerwährungen der 17 eigenstaatlichen Länder ausgegeben wurden, die an der Europäischen Währungsunion (EWU) teilnehmen. Bei allen Emissionen muss es sich um festverzinsliche Wertpapiere der Kategorie Investment Grade mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr handeln. Der Euro-Aggregate Index schließt wandelbare Wertpapiere, variabel verzinsliche Wechsel, Annuitätswechsel, Optionsscheine, gebundene Anleihen und strukturierte Produkte aus. Deutsche Schuldscheine (Quasi-Darlehens-Papiere) sind aufgrund ihrer Handelsbeschränkungen und ihres nicht notierten Status, der zu Illiquidität führt, ebenfalls ausgeschlossen. Das Emissionsland zählt nicht zu den Indexkriterien, und Wertpapiere von Emittenten außerhalb der Eurozone sind inbegriffen, wenn sie die Indexkriterien erfüllen. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index	Der Bloomberg Euro Government (Deutschland, Frankreich, Niederlande) +15 Jahre Index repräsentiert Staatsanleihen aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden mit einer Laufzeit von über 15 Jahren und ist eine Komponente des Bloomberg Euro-Aggregate Index. Dieser besteht wiederum aus Anleihen, die in Euro oder den Euro-Vorgängerwährungen der 17 eigenstaatlichen Länder ausgegeben wurden, die an der Europäischen Währungsunion (EWU) teilnehmen. Bei allen Emissionen muss es sich um festverzinsliche Wertpapiere der Kategorie Investment Grade mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr handeln. Der Euro-Aggregate Index schließt wandelbare Wertpapiere, variabel verzinsliche Wechsel, Annuitätswechsel, Optionsscheine, gebundene Anleihen und strukturierte Produkte aus. Deutsche Schuldscheine (Quasi-Darlehens-Papiere) sind aufgrund ihrer Handelsbeschränkungen und ihres nicht notierten Status, der zu Illiquidität führt, ebenfalls ausgeschlossen. Das Emissionsland zählt nicht zu den Indexkriterien, und Wertpapiere von Emittenten außerhalb der Eurozone sind inbegriffen, wenn sie die Indexkriterien erfüllen.
Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index	Der Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index bietet ein weites Vergleichsspektrum der internationalen Rentenmärkte der Kategorie Investment Grade. Die drei Hauptkomponenten dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index sowie der Asian-Pacific Aggregate Index. Des Weiteren beinhaltet der Index Eurodollar- sowie Euro-Yen-Unternehmensanleihen, kanadische Staatsanleihen und US-Dollar-144A-Wertpapiere der Kategorie Investment Grade. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (USD Hedged)	Bei dem Bloomberg Global Aggregate Credit Index 1-5 Years Index (USD Hedged) handelt es sich um einen nicht gemanagten Index, der ein weites Vergleichsspektrum für die internationalen Rentenmärkte der Kategorie Investment Grade mit einer Laufzeit von mindestens einem 1 Jahr und weniger als 5 Jahren bietet. Die drei Hauptkomponenten dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index sowie der Asian-Pacific Aggregate Index. Dieser Index schließt Staatstitel und verbriefte Wertpapiere aus. Des Weiteren beinhaltet der Index Eurodollar- sowie Euro-Yen-Industrieschuldverschreibungen, kanadische Wertpapiere und US-Dollar-144A-Wertpapiere der Kategorie Investment Grade.

Offizieller Name des Vergleichsindex	Beschreibung des Index
Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Bei dem Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged) handelt es sich um einen nicht gemanagten Index, der ein weites Vergleichsspektrum für die internationalen Rentenmärkte der Kategorie Investment Grade bietet. Die drei Hauptkomponenten dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index sowie der Asian-Pacific Aggregate Index. Dieser Index schließt Staatstitel und verbriefte Wertpapiere aus. Des Weiteren beinhaltet der Index Eurodollar- sowie Euro-Yen-Industrieschuldverschreibungen, kanadische Wertpapiere und US-Dollar-144A-Wertpapiere der Kategorie Investment Grade. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
Bloomberg Global Aggregate ex-USD (USD Hedged) Index	Der Bloomberg Global Aggregate ex-USD (USD Hedged) Index bietet ein weites Vergleichsspektrum der internationalen Rentenmärkte der Kategorie Investment Grade. Die drei Hauptkomponenten dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index sowie der Asian-Pacific Aggregate Index. Der Index enthält auch Eurodollar- und Euro-Yen-Unternehmensanleihen, kanadische Staats-, Agency- und Unternehmenswertpapiere sowie auf USD lautende 144A-Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating.
Bloomberg MSCI Green Bond Index (USD Hedged)	Der Bloomberg MSCI Green Bond (USD Hedged) Index bietet Anlegern ein objektives und robustes Maß für den globalen Markt für festverzinsliche Wertpapiere, die zur Finanzierung von Projekten mit direktem Umweltnutzen ausgegeben werden. Es wird eine unabhängige, analysegestützte Methodik verwendet, um indexfähige grüne Anleihen zu bewerten und sicherzustellen, dass sie die etablierten Green-Bond-Prinzipien einhalten, und um die Anleihen nach der umweltfreundlichen Verwendung ihrer Erlöse zu klassifizieren. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
Bloomberg U.S. Aggregate Index	Der Bloomberg U.S. Aggregate Index bildet Wertpapiere ab, die bei der SEC registriert und steuerpflichtig sind sowie auf US-Dollar lauten. Der Index deckt den erstklassigen US-Festzinsanleihemarkt ab und beinhaltet Indexkomponenten für Staatstitel sowie Industrieschuldverschreibungen, Hypotheken-Durchlauf-Wertpapiere sowie forderungsbesicherte Wertpapiere. Diese Hauptsektoren unterteilen sich in spezifischere Indizes, die regelmäßig berechnet und veröffentlicht werden. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index	Der Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index bildet Wertpapiere ab, die bei der SEC registriert und steuerpflichtig sind, auf US-Dollar lauten und eine Laufzeit zwischen ein und drei Jahren haben. Der Index deckt den erstklassigen US-Festzinsanleihemarkt ab und beinhaltet Indexkomponenten für Staatstitel sowie Industrieschuldverschreibungen, Hypotheken-Durchlauf-Wertpapiere sowie forderungsbesicherte Wertpapiere. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
Bloomberg U.S. Credit Index	Bei dem Bloomberg U.S. Credit Index handelt es sich um einen nicht gemanagten Index, der aus öffentlich begebenen US-Schuldverschreibungen von Unternehmen und bestimmten nicht US-amerikanischen Schuldscheinen sowie besicherten Anleihen besteht, die bestimmten Anforderungen in Bezug auf Laufzeit, Liquidität und Qualität entsprechen. Um für den Index in Frage zu kommen, müssen die Anleihen bei der SEC registriert sein. Dieser Index wurde zuvor als Bloomberg Credit Investment Grade Index bezeichnet. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond (USD Hedged) Index	Der Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond (USD Hedged) Index misst die Wertentwicklung der führenden Märkte für inflationsgekoppelte Staatsanleihen. Der Index umfasst von den folgenden Ländern emittierte, inflationsgekoppelte Schuldtitel: Australien, Kanada, Frankreich, Schweden, das Vereinigte Königreich und die USA. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (USD Hedged)	Bei dem Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (USD Hedged) handelt es sich um einen Index, der die Wertentwicklung der weltweiten Märkte für inflationsgekoppelte Staatsanleihen mit einer Laufzeit von mindestens 1 Jahr und weniger als 5 Jahren misst. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
Canadian Overnight Repo Rate (CORRA)	Der Canadian Overnight Repo Rate (CORRA) misst die Kosten für die Finanzierung von allgemeinen Übernachtsfinanzierungen von Sicherheiten in kanadischen Dollar, wobei Staatsanleihen und Anleihen der kanadischen Regierung als Sicherheit für Pensionsgeschäfte verwendet werden.
FTSE 3-Month Treasury Bill Index	Bei dem FTSE 3-Month Treasury Bill Index handelt es sich um einen nicht gemanagten Index, der die monatliche Ertrags-Äquivalente der Renditedurchschnitte der US-Schatzwechselemissionen der vergangenen drei Monate repräsentiert. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
FTSE Euro Broad Investment- Grade Index	Bei dem FTSE Euro Broad Investment Grade Index handelt es sich um einen Index des auf Euro basierenden Rentenmarkts der Kategorie Investment Grade, der institutionellen Anlegern (in Euro) zugänglich ist. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index	Der ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index (USD Hedged) enthält alle Wertpapiere des ICE BofA Global High Yield Index (der „Hauptindex“), sofern alle Wertpapiere: 1) auf der Grundlage des Durchschnitts von Moody's, S&P und Fitch ein Rating von BB1 bis B3 aufweisen; 2) ein Länderrisiko der entwickelten Märkte aufweisen. Entwickelte Märkte sind definiert als die FX-G10-Mitglieder, westeuropäischen Länder oder Territorien der USA oder westeuropäischer Länder. Der FX-G10 umfasst alle Euro-Mitglieder, die USA, Japan, das Vereinigte Königreich, Kanada, Australien, Neuseeland, die Schweiz, Norwegen und Schweden. Die Wertpapiergewichtungen des resultierenden Hauptindex werden angepasst, um den allgemeinen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Risiko-Score des Index zu verbessern.
ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index	Der ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index umfasst eine einzige Emission, die zu Monatsbeginn gekauft und für einen vollen Monat gehalten wird. Am Monatsende wird diese Emission verkauft und in eine neu ausgewählte Emission angelegt. Die bei jeder Neugewichtung am Monatsende ausgewählte Emission ist der ausstehende deutsche Schatzwechsel, dessen Laufzeit drei Monaten ab dem Neugewichtungstag am nächsten kommt, jedoch mindestens einen Monat beträgt. Um für die Wahl berücksichtigt zu werden, muss ein Schatzwechsel am oder vor dem Neugewichtungsdatum am Monatsende abgewickelt worden sein.
ICE BofA 1-3 Year U.S. Treasury Index	Bei dem ICE BofA 1-3 Year U.S. Treasury Index handelt es sich um einen nicht gemanagten Index, der US Treasuries (ausgenommen inflationsbesicherte Wertpapiere und STRIPS) mit mindestens 1 Milliarde USD umlaufendem Nennwert und einer Restlaufzeit bis zur endgültigen Fälligkeit von mindestens einem und weniger als drei Jahren enthält. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.

Beschreibungen der Vergleichsindizes (Forts.)

Offizieller Name des Vergleichsindex	Beschreibung des Index
ICE BofA 3-Month Treasury Bill Index (EUR Hedged)	Der ICE BofA 3-Month Treasury Bill Index (EUR Hedged) umfasst eine einzige Emission, die zu Monatsbeginn gekauft und für einen vollen Monat gehalten wird. Am Monatsende wird diese Emission verkauft und in eine neu ausgewählte Emission angelegt. Die bei der Neugewichtung am Monatsende jeweils gewählte Emission ist der ausstehende Schatzwechsel, dessen Fälligkeitstermin am nächsten am Datum der Neugewichtung liegt, wobei er jedoch nicht mehr als drei Monate nach diesem Datum liegen darf. Um für die Wahl berücksichtigt zu werden, muss eine Emission am oder vor dem Neugewichtungsdatum am Monatsende abgewickelt worden sein. Der Index hält zwar oft den im Rahmen der jüngsten 3-Monats-Auktion ausgegebenen Schatzwechsel, es kann jedoch auch ein älterer 6-Monats-Schatzwechsel gewählt werden.
ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index	Der ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index ist so konzipiert, dass er die Wertentwicklung von auf EUR und GBP lautenden Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade abbildet, die auf den Eurobond-, GBP- oder EUR-Inlandsmärkten öffentlich begeben wurden. Um für eine Aufnahme in den Index in Frage zu kommen, müssen die Anleihen über eine Bewertung unter Investment Grade, jedoch mindestens über eine Einstufung von B3 basierend auf einem Durchschnitt aus Moody's, S&P sowie Fitch verfügen. Das Engagement gegenüber einzelnen Emittenten im Index ist auf 3 % beschränkt.
ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD	Der ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD bildet die Wertentwicklung von Anleihen mit einer schlechteren Einstufung als Investment Grade der Emittenten von Industrieschuldverschreibungen nach, die ihren Firmensitz in Industrieländern haben, die über eine erstklassige Bewertung ausländischer langfristiger Verbindlichkeiten verfügen (basierend auf einer Kombination aus Moody's, S&P sowie Fitch). Der Index beinhaltet auf US-Dollar, kanadische Dollar, Pfund Sterling und Euro (oder eine Euro-Vorgänger-Währung) lautende Anleihen, schließt jedoch alle auf mehrere Währungen lautenden Anleihen aus. Die Anleihen müssen über eine Bewertung unter Investment Grade, jedoch mindestens über eine Einstufung von B3 basierend auf einer Kombination aus Moody's, S&P, sowie Fitch verfügen. Qualifizierte Anleihen müssen kapitalisierungsgewichtet sein, wobei die Gesamtallokation für einen einzelnen Emittenten (vorgegeben durch Bloomberg Tickers) unter 2 % liegen muss. Emittenten mit einem Anteil über dem Schwellenwert werden auf 2 % reduziert, und der Nennwert jeder einzelnen ihrer Anleihen wird proportional angepasst. Ebenso erhöht sich der Nennwert von Anleihen aller sonstigen Emittenten unter der 2%-Deckelung entsprechend proportional. Vor dem 25. September 2009 waren die ICE BofA Merrill Lynch-Indizes als Merrill-Lynch-Indizes bekannt.
ICE BofA Sterling Non-Gilts 10+ Index	Der ICE BofA Sterling Non-Gilts 10+ Index besteht aus auf Pfund Sterling lautenden Anleihen der Kategorie Investment Grade; ausgenommen sind auf Sterling lautende, von der britischen Regierung begebene Anleihen. Alle im Index vertretenen Anleihen müssen von mindestens einer der großen Ratingagenturen als Anlagen von Investment-Grade eingestuft werden. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
ICE BofA Sterling Non-Gilts Index	Der ICE BofA Sterling Non-Gilts Index bildet die Wertentwicklung von auf Pfund Sterling lautenden erstklassigen öffentlichen Schuldtiteln von Unternehmens- und quasistaatlichen Emittenten sowie Emittenten außerhalb des Vereinigten Königreichs ab. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
ICE BofA U.S. High Yield Constrained Index	Der ICE BofA U.S. High Yield Constrained Index bildet die Wertentwicklung von auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen mit einer schlechteren Einstufung als Investment Grade ab, die am US-Inlandsmarkt öffentlich emittiert werden. Um für eine Aufnahme in den Index in Frage zu kommen, müssen Wertpapiere über ein Rating unterhalb von Investment Grade (basierend auf dem Durchschnitt von Moody's, S&P sowie Fitch) und ein Risikoland mit Investment Grade-Rating (basierend auf dem Durchschnitt von Moody's, S&P sowie Fitch für auf Fremdwährung lautende Staatsanleihen mit langer Laufzeit) verfügen.
ICE BofA SARON Overnight Rate Index	Der ICE BofA SARON Overnight Rate Index bildet die Wertentwicklung eines synthetischen Vermögenswerts nach, der SARON bis zu einer angegebenen Fälligkeit zahlt. Der Index basiert auf dem angenommenen Kauf eines synthetischen Instruments zum Nennwert, das genau die angegebene Fälligkeit hat und dessen Kupon dem Fixing-Satz des betreffenden Tages entspricht. Es wird davon ausgegangen, dass diese Emission am folgenden Geschäftstag verkauft wird (zum Preis einer Rendite, die dem Fixing-Satz des aktuellen Tages entspricht) und in ein neues Instrument umgewandelt wird.
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index	Der ICE BofA SOFR Overnight Rate Index bildet die Wertentwicklung eines synthetischen Vermögenswerts nach, der SOFR bis zu einer angegebenen Fälligkeit zahlt. Der Index basiert auf dem angenommenen Kauf eines synthetischen Instruments zum Nennwert, das genau die angegebene Fälligkeit hat und dessen Kupon dem Fixing-Satz des betreffenden Tages entspricht. Es wird davon ausgegangen, dass diese Emission am folgenden Geschäftstag verkauft wird (zum Preis einer Rendite, die dem Fixing-Satz des aktuellen Tages entspricht) und in ein neues Instrument umgewandelt wird. Der SOFR (Secured Overnight Financing Rate) ist ein Tagesgeldsatz (der rückwirkend veröffentlicht wird) und wurde vom Alternative Reference Rates Committee („ARRC“) als Nachfolger für den USD LIBOR (London Interbank Offered Rate) ausgewählt. Der SOFR ist besichert (durch Treasuries), wird von der Federal Reserve Bank of New York berechnet und ist transaktionsbasiert. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
ICE BofA SONIA Overnight Rate Index	Der ICE BofA SONIA Overnight Rate Index bildet die Wertentwicklung eines synthetischen Vermögenswerts nach, der SONIA bis zu einer angegebenen Fälligkeit zahlt. Der Index basiert auf dem angenommenen Kauf eines synthetischen Instruments zum Nennwert, das genau die angegebene Fälligkeit hat und dessen Kupon dem Fixing-Satz des betreffenden Tages entspricht. Es wird davon ausgegangen, dass diese Emission am folgenden Geschäftstag verkauft wird (zum Preis einer Rendite, die dem Fixing-Satz des aktuellen Tages entspricht) und in ein neues Instrument umgewandelt wird.
JPMorgan Asia Credit Index	Der JPMorgan Asia Credit Index misst die Wertentwicklung des asiatischen Marktes für auf US-Dollar lautende Anleihen ohne Japan. Der Index bietet eine Benchmark für Anlagemöglichkeiten in auf US-Dollar lautenden festverzinslichen Instrumenten, die von staatlichen und quasi-staatlichen Emittenten sowie von Unternehmen aus Asien (ohne Japan) begeben werden.
JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	Bei dem JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI) handelt es sich um eine besondere, gewichtete Version des CEMBI-Index. Er beschränkt den Anteil der Indexländer mit umfangreicheren Industrieschuldverschreibungen, indem er nur einen bestimmten Anteil des aktuell bankfähigen Nennwerts der Schulden dieser Länder einbezieht. Der CEMBI Diversified führt zu gut verteilten, ausgeglicheneren Gewichtungen für die im Index enthaltenen Länder. Die vom CEMBI Diversified abgedeckten Länder sind mit den vom CEMBI abgedeckten identisch. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.

Offizieller Name des Vergleichsindex	Beschreibung des Index
JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (Unhedged)	Der JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (Unhedged) bildet die Gesamterträge für auf lokale Währungen lautende Geldmarktinstrumente in 22 Schwellenmarktländern mit mindestens 10 Milliarden US-Dollar Außenhandel nach. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	Der JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global bildet die Gesamterträge der auf US-Dollar lautenden Schuldinstrumente ab, die von staatlichen sowie quasi-staatlichen Körperschaften aus Schwellenländern ausgegeben wurden.
JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified	Der JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified bildet die absoluten Renditen der auf US-Dollar lautenden Schuldinstrumente ab, die von staatlichen sowie quasi-staatlichen Körperschaften aus Schwellenländern ausgegeben wurden und Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren in den Aufbau des Index einbeziehen.
JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index	Der JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified (JESG GBI-EM) bildet die Wertentwicklung von Anleihen nach, die von Regierungen von Schwellenländern begeben werden und auf die lokale Währung des Emittenten lauten. Der Index wendet eine Scoring- und Screening-Methode für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) an, um Emittenten, die bei ESG-Kriterien höher eingestuft sind, und grüne Anleihen zu bevorzugen und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder zu entfernen.
JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged)	Der JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged) ist ein umfassender, internationaler lokaler Schwellenmarktindex, der aus regelmäßig gehandelten, liquiden, festverzinslichen, auf Inlandswährungen lautenden Staatsanleihen besteht, an denen sich ausländische Anleger beteiligen können. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
JPMorgan Asia Credit Index Composite Total Return (EUR Hedged)	Der JPMorgan Asia Credit Index (EUR Hedged) misst die Wertentwicklung des asiatischen Marktes für auf USD lautende Anleihen ohne Japan. Der Index bietet eine Benchmark für Anlagemöglichkeiten in auf US-Dollar lautenden festverzinslichen Instrumenten, die von staatlichen und quasi-staatlichen Emittenten sowie von Unternehmen aus Asien (ohne Japan) begeben werden.
JPMorgan Asia Credit Index Non-Investment Grade	Der JPMorgan Asia Credit Index Non-Investment Grade umfasst festverzinsliche, auf US-Dollar lautende hochverzinsliche Anleihen, die von Staaten, quasi-staatlichen Stellen, Banken und Unternehmen in Asien begeben wurden. Der bestehende JPMorgan Asia Credit Index Non-Investment Grade enthält sowohl fest- als auch variabel verzinsliche Anleihen, die von in Asien ansässigen Körperschaften begeben wurden und einen ausstehenden Nennbetrag von mindestens 150 Mio. USD sowie eine Restlaufzeit von mehr als einem Jahr aufweisen.
PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (London Close)	Der PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (London Close) ist ein diversifizierter globaler Index, der ein breites Spektrum von Gelegenheiten bei internationalen Rentenpapieren und Sektoren, von Industrieländern zu Schwellenmärkten, nominalem zu realem Vermögen, sowie von Barmitteln zu derivativen Instrumenten abdeckt. Abweichend von den herkömmlichen Indizes, die häufig aus Anleihen bestehen, die entsprechend ihrer Marktkapitalisierung gewertet werden, verwendet der GLADI eine BIP-Gewichtung, die sich auf schneller wachsende Gebiete der Welt konzentriert und so dem Index einen auf die Zukunft ausgerichteten Charakter verleiht. PIMCOs GLADI-Methode ist geistiges Eigentum, das durch das US-Patent Nr. 8.306.892 geschützt ist. GLOBAL ADVANTAGE und GLADI sind Markenzeichen von Pacific Investment Management Company LLC.
S&P 500 Index	Der S&P 500 Index ist ein nicht gemanagter Marktindex, der allgemein als repräsentativ für den Aktienmarkt insgesamt gilt. Der Index konzentriert sich auf das Large Cap-Segment des US-Aktienmarkts. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht direkt anlegen.
SORA Singapore Interbank Overnight Rate Average	Der Singapore Overnight Rate Average (SORA) ist der volumengewichtete Durchschnittssatz für Kreditgeschäfte auf dem unbesicherten Interbanken-Tagesgeldmarkt in Singapur in US-Dollar.

Finanzstatus

(Angaben in Tausend)

	PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Asia Strategic Interest Bond Fund	
	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	\$ 983.682	\$ 1.592.412	\$ 250.756	\$ 199.132
Investmentfonds	62.936	183.473	27.821	22.518
Pensionsgeschäfte	0	0	0	0
Finanzderivate	8.319	5.624	1.476	556
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	0	0	0
Zahlungsmittel	1.728	38.744	2.042	2.133
Einlagen bei Kontrahenten	16.214	19.112	2.025	1.925
Forderungen aus Einkünften	17.014	27.209	3.981	3.083
Forderungen aus verkauften Anlagen	139	1.439	34	823
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	0	0
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	3.343	1.424	613	769
Forderungen gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	6.401	7.902	526	1.150
Sonstige Aktiva	163	128	0	0
Summe Aktiva	1.099.939	1.877.467	289.274	232.089
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(5.880)	(16.549)	(1.215)	(2.257)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(501)	(801)	(929)	(928)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Fondsrücknahmen	(614)	(2.452)	(221)	(185)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(730)	(1.135)	(173)	(124)
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(10.034)	(18.793)	(1.208)	0
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(24)	(37)	0	0
Überziehungskredit	0	0	0	0
Zu zahlende Dividende	(77)	(102)	(1)	(2)
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(6.029)	(3.905)	(282)	(74)
Einlagen von Kontrahenten	(5.370)	0	(570)	0
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(29.259)	(43.774)	(4.599)	(3.570)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	\$ 1.070.680	\$ 1.833.693	\$ 284.675	\$ 228.519

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

PIMCO Balanced Income and Growth Fund		PIMCO Capital Securities Fund		PIMCO Climate Bond Fund		Commodity Real Return Fund	
Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
\$ 5.914.412	\$ 1.390.477	\$ 5.979.670	\$ 4.808.550	\$ 356.007	\$ 301.818	\$ 1.100.352	\$ 1.042.108
445.044	101.087	54	52	0	0	32	30
64.000	15.200	0	0	4.800	8.000	10.500	14.600
33.345	10.010	55.128	70.306	7.253	5.404	23.535	19.479
0	0	76.100	31.818	0	0	0	0
56.516	4.072	3.880	11.976	1.186	1.829	2.230	2.353
38.680	24.034	108.964	103.904	6.542	4.258	9.605	12.408
16.763	4.669	63.839	48.801	4.388	3.424	3.023	2.847
10.971	424	96.084	0	2	0	16.631	239.014
1.007.568	194.208	0	0	0	0	454	78.707
99.186	54.212	6.462	1.795	162	134	843	1.538
0	0	0	0	0	0	0	0
32.489	15.104	37.514	24.829	1.342	1.320	12.070	13.637
19	19	0	0	0	0	0	0
7.718.993	1.813.516	6.427.695	5.102.031	381.682	326.187	1.179.275	1.426.721
(28.644)	(22.975)	(64.744)	(61.971)	(5.185)	(4.995)	(8.018)	(11.708)
0	0	0	0	0	0	0	0
(23.384)	(2.289)	(56.211)	(18.735)	0	0	(27.576)	(109)
(1.782.666)	(392.609)	0	0	0	0	(58.046)	(163.352)
(62.393)	(616)	(4.807)	(4.645)	(181)	(102)	(1.150)	(1.712)
0	0	0	0	0	0	0	0
(6.783)	(1.538)	(5.235)	(4.171)	(158)	(135)	(702)	(632)
(4.918)	0	(300.608)	(204.756)	(539)	0	(201.123)	(462.510)
0	0	0	0	0	0	0	(25.016)
(836)	(6)	(215)	(202)	0	(1)	(6)	(6)
0	0	0	0	0	0	0	0
(873)	(253)	(820)	(1.061)	(325)	(371)	(12)	(6)
(29.082)	(12.575)	(28.066)	(28.728)	(1.682)	(1.750)	(17.857)	(14.858)
(20.084)	(642)	(27.693)	(24.728)	(2.790)	(620)	(28.053)	(7.778)
0	0	0	0	0	0	0	0
(1.959.663)	(433.503)	(488.399)	(348.997)	(10.860)	(7.974)	(342.543)	(687.687)
\$ 5.759.330	\$ 1.380.013	\$ 5.939.296	\$ 4.753.034	\$ 370.822	\$ 318.213	\$ 836.732	\$ 739.034

Finanzstatus (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		Diversified Income Fund	
	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes				
Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	\$ 251.950	\$ 129.934	\$ 10.467.685	\$ 8.015.844
Investmentfonds	539	12.175	1.001.809	868.929
Pensionsgeschäfte	35.000	0	100.591	968.508
Finanzderivate	5.683	1.796	99.275	106.737
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	0	10.031	1.301
Zahlungsmittel	1.764	1.127	11.209	67.598
Einlagen bei Kontrahenten	17.602	2.802	223.189	214.761
Forderungen aus Einkünften	2.862	1.251	132.792	94.926
Forderungen aus verkauften Anlagen	35	328	26.767	13.427
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	21.597	2.393.649	1.112.626
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	169	116	16.427	51.400
Forderungen gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	23.585	1.024	126.101	124.601
Sonstige Aktiva	0	0	0	0
Summe Aktiva	339.189	172.150	14.609.525	11.640.658
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete				
Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(3.845)	(1.656)	(65.032)	(113.960)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(5.962)	(2.022)	(187.441)	(309.214)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	(35.747)	(39.964)	(3.851.162)	(2.156.239)
Verbindlichkeiten aus Fondsrücknahmen	0	(9)	(27.322)	(51.245)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(142)	(91)	(10.580)	(8.234)
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(337)	(1.160)	(93.841)	(64.310)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(2)	0	(2.807)	(1.210)
Überziehungskredit	0	0	0	0
Zu zahlende Dividende	0	0	(3.510)	(5.463)
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(23.227)	(1.780)	(105.102)	(136.213)
Einlagen von Kontrahenten	(2.665)	0	(56.278)	(10.122)
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(71.927)	(46.682)	(4.403.075)	(2.856.210)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	\$ 267.262	\$ 125.468	\$ 10.206.450	\$ 8.784.448

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

⁽¹⁾ Der Dynamic Multi-Asset Fund wurde am 22. November 2024 geschlossen.

Diversified Income Duration Hedged Fund		Diversified Income ESG Fund		Dynamic Bond Fund		Dynamic Multi-Asset Fund ⁽¹⁾
Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2024
\$ 390.832	\$ 286.309	\$ 46.510	\$ 48.167	\$ 5.602.873	\$ 4.876.973	€ 0
33.413	29.652	5.008	4.950	444.796	366.160	0
0	2.600	0	0	1.412.243	813.745	0
10.765	11.549	641	488	172.235	121.473	0
493	0	0	0	3.098	1.311	410
814	1.757	404	576	13.036	8.674	233
14.665	13.408	757	677	92.757	95.843	0
4.941	3.406	652	645	45.408	25.831	1.719
926	307	3	144	608	13.005	0
71.024	42.317	2.888	5.041	4.184.086	3.773.048	0
392	232	0	0	5.975	2.628	0
0	0	0	0	0	0	0
15.013	13.694	469	310	51.680	42.106	0
0	0	0	0	0	0	0
543.278	405.231	57.332	60.998	12.028.795	10.140.797	2.362
(6.188)	(4.585)	(336)	(888)	(74.247)	(86.318)	0
0	0	0	0	(81.567)	(78.560)	0
(1.589)	(1.860)	(158)	(184)	(509.397)	(90.576)	0
(132.644)	(79.878)	(5.751)	(9.616)	(6.644.397)	(6.139.097)	0
(24)	(94)	0	(189)	(1.820)	(1.399)	0
0	0	0	0	0	0	(2.362)
(357)	(277)	(31)	(31)	(3.507)	(2.853)	0
(2.125)	(528)	(373)	(144)	(4.551)	0	0
0	0	0	0	0	0	0
(2)	(2)	0	(3)	(20)	(20)	0
0	0	0	0	0	0	0
(204)	(53)	0	0	(49)	(85)	0
(14.929)	(21.379)	(374)	(365)	(42.305)	(57.023)	0
(4.563)	(50)	(180)	0	(111.985)	(14.941)	0
0	0	0	0	(13)	0	0
(162.625)	(108.706)	(7.203)	(11.420)	(7.473.858)	(6.470.872)	(2.362)
\$ 380.653	\$ 296.525	\$ 50.129	\$ 49.578	\$ 4.554.937	\$ 3.669.925	€ 0

Finanzstatus (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	Emerging Local Bond Fund		Emerging Local Bond ESG Fund	
	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes				
Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	\$ 6.174.762	\$ 2.874.770	\$ 148.066	\$ 123.312
Investmentfonds	485.531	221.131	0	0
Pensionsgeschäfte	0	0	4.500	3.400
Finanzderivate	283.551	189.468	7.172	6.466
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	0	0	0
Zahlungsmittel	32.240	33.106	1.578	1.941
Einlagen bei Kontrahenten	84.249	87.505	1.890	3.135
Forderungen aus Einkünften	157.243	64.667	3.931	2.798
Forderungen aus verkauften Anlagen	739.052	315.777	17.453	11.435
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	0	0
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	25.355	869	0	0
Forderungen gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	98.667	88.780	3.677	2.856
Sonstige Aktiva	10	49	0	2
Summe Aktiva	8.080.660	3.876.122	188.267	155.345
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete				
Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(298.460)	(229.687)	(8.364)	(7.217)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(834.035)	(448.708)	(18.445)	(13.854)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Fondsrücknahmen	(719)	(275)	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(4.960)	(2.254)	(104)	(85)
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(402.577)	(275.244)	(16.935)	(14.463)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(1.036)	(39)	(16)	(6)
Überziehungskredit	0	0	0	0
Zu zahlende Dividende	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(57.657)	(65.705)	(2.284)	(2.106)
Einlagen von Kontrahenten	(38.159)	(13.602)	(270)	(710)
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(1.637.603)	(1.035.514)	(46.418)	(38.441)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	\$ 6.443.057	\$ 2.840.608	\$ 141.849	\$ 116.904

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Emerging Markets Bond Fund		Emerging Markets Bond ESG Fund		Emerging Markets Corporate Bond Fund		PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	
Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
\$ 6.389.062	\$ 4.483.391	\$ 3.723.189	\$ 2.895.537	\$ 151.643	\$ 141.646	\$ 698.322	\$ 305.519
419.546	58.227	0	0	13.272	9.661	36.609	15.558
0	0	0	93.431	0	0	0	0
87.267	60.314	53.087	37.247	2.951	1.055	37.133	30.520
423	0	1.168	263	313	0	174	0
17.921	0	3.164	11.367	1.913	1.161	4.444	3.075
113.413	63.750	47.437	66.872	1.394	3.565	15.647	15.612
118.551	77.260	71.074	53.156	2.610	2.060	15.838	5.163
1.380	75.544	8.763	15	582	245	213	200
53.655	56.074	0	0	4.450	2.343	0	0
9.153	3.950	2.218	352	23	0	845	20
0	0	0	0	0	0	0	0
44.215	23.921	19.111	16.062	1.543	1.254	18.486	15.617
0	0	0	0	1	0	0	0
7.254.586	4.902.431	3.929.211	3.174.302	180.695	162.990	827.711	391.284
(72.422)	(75.091)	(36.577)	(70.416)	(1.002)	(3.478)	(31.864)	(27.440)
0	0	0	0	0	0	0	0
(69.170)	(55.201)	(8.799)	(39.641)	(2.944)	(1.365)	(10.521)	(2.510)
(111.415)	(112.614)	0	0	(4.438)	(5.720)	0	0
(6.255)	(6.225)	(334)	(346)	(52)	0	(3)	(46)
0	0	0	0	0	0	0	0
(5.008)	(3.321)	(2.446)	(1.926)	(150)	(138)	(409)	(135)
(207.256)	(431.761)	(363.654)	(357.296)	(991)	(5.226)	(7.039)	(13.082)
0	0	0	(10.094)	0	0	0	0
(32)	(20)	(1)	(2)	0	0	0	0
0	(7.981)	0	0	0	0	0	0
(811)	(700)	(456)	(610)	0	0	(74)	(2)
(35.034)	(15.594)	(17.896)	(12.860)	(1.625)	(1.042)	(20.695)	(18.901)
(34.628)	(14.340)	(25.287)	(4.976)	(1.975)	0	(5.580)	(1.970)
0	0	0	0	0	0	0	0
(542.031)	(722.848)	(455.450)	(498.167)	(13.177)	(16.969)	(76.185)	(64.086)
\$ 6.712.555	\$ 4.179.583	\$ 3.473.761	\$ 2.676.135	\$ 167.518	\$ 146.021	\$ 751.526	\$ 327.198

Finanzstatus (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		PIMCO ESG Income Fund	
	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes				
Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	\$ 12.557	\$ 12.360	\$ 560.360	\$ 346.202
Investmentfonds	1.333	1.319	0	0
Pensionsgeschäfte	0	0	81.300	0
Finanzderivate	847	1.005	14.686	3.537
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	25	0	0	0
Zahlungsmittel	252	215	2.425	3.697
Einlagen bei Kontrahenten	215	329	9.604	10.202
Forderungen aus Einkünften	223	163	4.153	3.148
Forderungen aus verkauften Anlagen	330	2.148	0	3
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	207.827	5.028
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	30	0	114	68
Forderungen gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	197	291	10.213	4.798
Sonstige Aktiva	0	0	0	0
Summe Aktiva	16.009	17.830	890.682	376.683
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete				
Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(834)	(1.048)	(6.943)	(9.897)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	(10.733)	(425)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(380)	(711)	(133)	(134)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	(325.931)	(8.429)
Verbindlichkeiten aus Fondsrücknahmen	(7)	0	(38)	(68)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(20)	(21)	(271)	(187)
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0	0	(3.342)	(1.318)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	0	0	(3)	(2)
Überziehungskredit	0	0	0	0
Zu zahlende Dividende	0	0	(8)	(8)
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(147)	(390)	(8.992)	(4.372)
Einlagen von Kontrahenten	0	0	(9.533)	0
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(1.388)	(2.170)	(365.927)	(24.840)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	\$ 14.621	\$ 15.660	\$ 524.755	\$ 351.843

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Euro Bond Fund		Euro Credit Fund		Euro Income Bond Fund		Euro Long Average Duration Fund	
Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
€ 1.892.415	€ 1.711.038	€ 594.820	€ 554.343	€ 3.648.032	€ 2.130.919	€ 1.743.911	€ 1.589.074
69.140	148.602	0	0	254.853	163.510	7.376	0
18.500	0	7.800	0	257.900	158.800	4.600	0
14.579	13.147	2.365	2.419	46.219	72.900	11.441	7.423
2.386	1.147	0	0	1.230	0	0	0
6.605	8.514	5.456	3.118	32.366	25.400	5.603	3.092
23.656	40.309	15.326	10.898	58.068	63.293	16.689	19.287
20.545	16.086	6.674	6.051	10.990	12.497	25.907	22.371
1.111	485	12	39	6	1.071	793	363
258.232	257.707	83.028	64.963	2.774.172	818.020	88.451	227.239
197	764	50	87	15.461	6.391	0	35
0	0	0	0	0	0	0	0
11.429	17.632	19.033	11.809	35.585	21.954	4.333	14.066
0	0	0	0	0	0	0	0
2.318.795	2.215.431	734.564	653.727	7.134.882	3.474.755	1.909.104	1.882.950
(10.745)	(27.726)	(8.105)	(5.141)	(33.732)	(42.497)	(9.496)	(15.335)
0	0	0	0	0	(591)	0	0
(21.155)	0	0	(2.490)	(34.893)	(27.318)	(12.037)	(3.000)
(441.705)	(502.009)	(160.429)	(130.924)	(4.374.219)	(1.659.159)	(194.495)	(371.942)
(134)	(523)	(376)	(159)	(944)	(1.296)	0	(13)
0	0	0	0	0	0	0	0
(725)	(742)	(224)	(213)	(2.094)	(1.515)	(463)	(474)
(193.275)	(618)	0	0	(8.747)	(6.037)	(506.764)	(298.700)
0	0	0	0	0	0	0	0
(7)	(7)	(1)	0	(38)	(28)	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(10.403)	(7.158)	(12.925)	(8.287)	(37.027)	(59.174)	(4.744)	(4.342)
(6.322)	(1.094)	(300)	0	(15.614)	(271)	(2.617)	(251)
0	0	0	0	0	0	0	0
(684.471)	(539.877)	(182.360)	(147.214)	(4.507.308)	(1.797.886)	(730.616)	(694.057)
€ 1.634.324	€ 1.675.554	€ 552.204	€ 506.513	€ 2.627.574	€ 1.676.869	€ 1.178.488	€ 1.188.893

(Angaben in Tausend)

	Euro Short-Term Fund		PIMCO European High Yield Bond Fund	
	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	€ 447.524	€ 256.728	€ 493.361	€ 326.600
Investmentfonds	0	0	23.274	22.472
Pensionsgeschäfte	14.300	24.500	7.200	25.900
Finanzderivate	646	298	1.375	1.124
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	0	201	97
Zahlungsmittel	1.184	1.433	3.867	2.953
Einlagen bei Kontrahenten	1.067	920	7.806	4.330
Forderungen aus Einkünften	3.022	1.454	6.954	4.813
Forderungen aus verkauften Anlagen	0	0	789	0
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	0	0
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	1.377	1.974	214	812
Forderungen gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	139	370	4.777	3.080
Sonstige Aktiva	0	0	0	0
Summe Aktiva	469.259	287.677	549.818	392.181
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(607)	(622)	(1.503)	(1.782)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	0	(20.703)	(2.192)	(1.858)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Fondsrücknahmen	(345)	(338)	(53)	(111)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(193)	(120)	(178)	(108)
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0	0	(16.626)	(2.004)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(1)	(1)	0	0
Überziehungskredit	0	0	0	0
Zu zahlende Dividende	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(63)	0	(4.113)	(2.793)
Einlagen von Kontrahenten	(260)	0	(665)	0
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(1.469)	(21.784)	(25.330)	(8.656)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	€ 467.790	€ 265.893	€ 524.488	€ 383.525

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

PIMCO European Short-Term Opportunities Fund				Global Advantage Fund				Global Bond Fund				Global Bond ESG Fund			
Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024	
€	1.190.595	€	944.601	\$	683.345	\$	510.334	\$	23.744.021	\$	18.041.641	\$	6.095.584	\$	4.674.438
	120.284		92.956		16.769		6.608		1.187.758		1.149.826		4.363		0
	50.300		22.100		0		0		0		0		5.700		8.600
	12.769		6.730		13.398		12.635		354.331		437.815		111.042		113.512
	176		85		89		38		384		150		0		0
	5.514		4.215		4.557		3.265		14.757		40.077		21.068		12.766
	17.429		17.102		10.025		12.929		451.255		472.108		96.686		106.870
	9.023		6.880		6.630		4.516		203.681		131.718		58.373		38.895
	1.352		693		53.848		42.888		1.660.744		1.543.263		425.661		377.431
	168.156		131.412		338.884		247.388		12.109.029		12.851.722		3.447.341		2.438.068
	397		5.552		0		16		15.449		30.033		895		3.550
	2.992		1.438		0		0		0		0		0		0
	4.410		8.279		9.621		7.198		392.849		401.302		83.399		56.823
	0		0		2		0		0		0		0		0
	1.583.397		1.242.043		1.137.168		847.815		40.134.258		35.099.655		10.350.112		7.830.953
	(5.758)		(9.248)		(12.928)		(15.136)		(470.375)		(394.927)		(109.972)		(152.786)
	0		0		(37.228)		(36.634)		(1.280.515)		(3.956.448)		(408.961)		(817.849)
	(14.637)		(155)		(66.252)		(41.709)		(1.857.164)		(1.460.565)		(448.754)		(347.807)
	(304.358)		(268.644)		(509.425)		(322.991)		(17.487.931)		(12.663.777)		(4.689.748)		(2.219.013)
	(58)		(39)		0		(18)		(6.764)		(3.731)		(1.966)		(10.738)
	0		0		0		0		0		0		0		0
	(334)		(257)		(267)		(248)		(8.406)		(7.610)		(1.689)		(1.662)
	(1.021)		0		(58.581)		(827)		(1.084.004)		(346.905)		(449.939)		(192.888)
	0		0		0		(18.771)		0		0		(1.137)		(60.348)
	0		0		(21)		(13)		(213)		(170)		(32)		(9)
	0		0		0		0		0		0		0		0
	0		0		0		0		(1.069)		(1.922)		(1.165)		(2.825)
	(8.603)		(7.840)		(7.795)		(5.647)		(285.737)		(299.611)		(58.351)		(41.917)
	(3.448)		(765)		(2.926)		(1.484)		(92.659)		(160.052)		(52.632)		(18.638)
	0		0		0		0		0		0		0		0
	(338.217)		(286.948)		(695.423)		(443.478)		(22.574.837)		(19.295.718)		(6.224.346)		(3.866.480)
€	1.245.180	€	955.095	\$	441.745	\$	404.337	\$	17.559.421	\$	15.803.937	\$	4.125.766	\$	3.964.473

Finanzstatus (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	Global Bond Ex-US Fund		Global High Yield Bond Fund	
	Zum 31. Dez 2025	Zum 31. Dez 2024	Zum 31. Dez 2025	Zum 31. Dez 2024
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	\$ 1.384.965	\$ 1.090.606	\$ 2.439.628	\$ 2.668.395
Investmentfonds	57.622	94.828	144.933	184.364
Pensionsgeschäfte	0	0	257.000	0
Finanzderivate	17.072	37.069	32.287	15.408
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	413	175	1.446	612
Zahlungsmittel	8.016	7.337	643	6.423
Einlagen bei Kontrahenten	30.045	30.225	38.423	26.864
Forderungen aus Einkünften	11.999	7.917	39.681	42.726
Forderungen aus verkauften Anlagen	102.198	77.037	8.489	13.842
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	690.807	568.894	0	0
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	7.621	3.139	4.901	4.923
Forderungen gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	21.831	30.023	23.424	7.032
Sonstige Aktiva	0	0	271	171
Summe Aktiva	2.332.589	1.947.250	2.991.126	2.970.760
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete				
Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(33.163)	(21.721)	(13.036)	(28.274)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	(126.155)	(174.563)	0	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(114.216)	(78.634)	(13.155)	(31.889)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	(932.104)	(533.167)	0	0
Verbindlichkeiten aus Fondsrücknahmen	(77)	(798)	(4.740)	(7.675)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(387)	(433)	(1.794)	(1.820)
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(81.435)	(1.025)	(43.996)	(21.082)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(10)	(6)	(49)	(57)
Überziehungskredit	0	0	0	0
Zu zahlende Dividende	0	0	(5.782)	(4.840)
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(15.400)	(25.048)	(18.710)	(5.763)
Einlagen von Kontrahenten	(1.637)	(15.569)	(22.543)	(541)
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(1.304.584)	(850.964)	(123.805)	(101.941)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	\$ 1.028.005	\$ 1.096.286	\$ 2.867.321	\$ 2.868.819

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Global High Yield Bond ESG Fund		Global Investment Grade Credit Fund		Global Investment Grade Credit ESG Fund		Global Low Duration Real Return Fund	
Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
\$ 25.036	\$ 9.056	\$ 7.852.001	\$ 8.654.323	\$ 2.424.680	\$ 2.121.224	\$ 2.652.642	\$ 1.835.105
0	0	445.491	765.605	35.700	33.012	1.179	16.937
0	0	0	0	0	0	0	0
41	52	125.048	115.755	60.086	25.772	37.344	27.442
0	0	11.185	2.750	0	0	0	0
1.072	1.111	17.285	12.193	5.867	6.688	8.912	8.706
265	123	279.189	218.388	48.155	51.362	24.163	25.661
380	153	93.947	96.033	31.960	25.982	10.962	6.104
1	0	1.397	4.901	9.810	26	263.402	391
0	0	592.408	1.767.584	0	0	100.916	190.773
0	0	9.274	7.479	556	2.384	614	8.796
0	0	0	0	0	0	0	0
257	99	123.671	103.048	10.165	14.184	3.737	7.365
0	0	0	0	0	0	0	0
27.052	10.594	9.550.896	11.748.059	2.626.979	2.280.634	3.103.871	2.127.280
(84)	(24)	(86.276)	(147.614)	(26.099)	(41.664)	(23.663)	(30.985)
0	0	0	0	0	0	0	0
(35)	(37)	(134.878)	(21.186)	0	(1.622)	(23.222)	(217)
0	0	(1.259.724)	(2.829.399)	0	(20.365)	(219.342)	(317.594)
0	0	(6.157)	(18.198)	(404)	(696)	(57)	(249)
0	0	0	0	0	0	0	0
(6)	(5)	(4.531)	(4.962)	(1.110)	(983)	(824)	(568)
0	0	(23.515)	(4.566)	(34.617)	(9.225)	(1.108.669)	(548.515)
0	0	0	0	0	(72.023)	0	0
(1)	0	(305)	(254)	(237)	(256)	(1)	(1)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	(4.693)	(10.741)	(1.431)	(1.387)	(655)	(276)
(191)	(72)	(114.404)	(74.258)	(12.832)	(15.477)	(10.976)	(8.695)
0	0	(52.738)	(17.931)	(36.088)	(1.319)	(14.228)	(3.276)
0	0	0	0	0	0	0	0
(317)	(138)	(1.687.221)	(3.129.109)	(112.818)	(165.017)	(1.401.637)	(910.376)
\$ 26.735	\$ 10.456	\$ 7.863.675	\$ 8.618.950	\$ 2.514.161	\$ 2.115.617	\$ 1.702.234	\$ 1.216.904

Finanzstatus (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	Global Real Return Fund		Income Fund	
	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes				
Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	\$ 3.229.634	\$ 3.368.570	\$ 156.259.773	\$ 127.144.187
Investmentfonds	9.578	23.521	1.873.742	2.813.433
Pensionsgeschäfte	0	0	26.417.245	1.454.616
Finanzderivate	38.036	56.496	4.662.164	5.931.629
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	0	128.419	17.358
Zahlungsmittel	10.757	9.390	1.916.860	117.086
Einlagen bei Kontrahenten	39.158	38.788	3.100.948	2.960.408
Forderungen aus Einkünften	11.529	10.835	927.194	784.376
Forderungen aus verkauften Anlagen	458.121	661.913	65.007	194.174
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	220.038	459.204	106.036.033	54.438.831
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	617	1.645	255.310	187.117
Forderungen gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	5.495	10.486	2.794.647	1.837.129
Sonstige Aktiva	0	0	0	0
Summe Aktiva	4.022.963	4.640.848	304.437.342	197.880.344
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete				
Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(40.155)	(52.046)	(2.533.693)	(3.672.159)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	(29.247)	(586.515)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(33.735)	(395)	(5.224.564)	(511.718)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	(439.988)	(728.210)	(167.421.211)	(99.046.759)
Verbindlichkeiten aus Fondsrücknahmen	(614)	(3.148)	(100.918)	(69.296)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(997)	(1.091)	(92.911)	(70.705)
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(1.618.159)	(1.703.656)	(296.457)	(50.595)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(4.611)	(37.412)	0	0
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(21)	(25)	(8.924)	(6.299)
Überziehungskredit	0	0	0	0
Zu zahlende Dividende	(150)	(233)	(13.592)	(10.392)
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(10.468)	(10.912)	(6.125.558)	(4.372.397)
Einlagen von Kontrahenten	(10.104)	(13.573)	(842.165)	(196.649)
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(2.159.002)	(2.550.701)	(182.689.240)	(108.593.484)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	\$ 1.863.961	\$ 2.090.147	\$ 121.748.102	\$ 89.286.860

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Income Fund II		Inflation Multi-Asset Fund		Low Average Duration Fund		Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
\$ 657.004	\$ 346.880	\$ 236.696	\$ 245.168	\$ 668.986	\$ 841.885	\$ 1.302.267	\$ 1.100.117
48.920	57	21.078	15.756	57.001	67.358	22.744	52.751
0	0	0	0	0	5.400	31.700	0
4.529	3.324	7.320	7.786	2.202	5.793	19.445	14.365
74	31	0	0	0	0	114	0
3.412	986	1.348	6.696	2.446	2.154	2.637	1.726
10.196	7.814	4.140	5.843	8.107	10.149	34.912	22.989
4.364	2.615	538	485	3.318	4.898	15.150	11.603
1.395	64	5.828	1.315	60.597	91.701	546	0
135.534	64.689	30.501	54.749	275.962	224.409	27.778	106.138
8.188	1.339	296	170	272	152	529	1.513
0	0	0	0	0	0	0	0
6.822	3.852	2.664	2.699	8.025	4.900	19.557	6.351
0	0	0	0	0	0	0	0
880.438	431.651	310.409	340.667	1.086.916	1.258.799	1.477.379	1.317.553
(6.133)	(7.453)	(2.645)	(5.958)	(2.572)	(3.792)	(13.086)	(15.853)
0	(564)	0	0	(49.161)	(48.230)	0	0
(6.277)	(166)	(5.280)	(1.248)	(12.311)	(2.071)	(18.694)	(1.870)
(249.584)	(139.607)	(80.764)	(105.767)	(319.050)	(328.585)	(87.001)	(183.837)
(4.442)	(2.902)	(38)	(180)	(454)	(800)	(231)	(601)
0	0	0	0	0	0	0	0
(742)	(347)	(185)	(171)	(265)	(291)	(572)	(449)
(2.336)	(3.080)	(10.269)	(9.147)	(125.619)	(190.921)	(335)	(18.793)
0	0	0	(34.095)	0	0	0	0
(2)	0	(1)	(2)	(4)	(3)	(5)	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(383)	(351)	0	0	(132)	(59)	0	(6)
(6.050)	(2.818)	(6.550)	(4.446)	(396)	(4.674)	(18.923)	(8.622)
(1.546)	(700)	(1.232)	(752)	(687)	(2.990)	(8.226)	(2.556)
0	0	0	0	0	0	0	0
(277.495)	(157.988)	(106.964)	(161.766)	(510.651)	(582.416)	(147.073)	(232.587)
\$ 602.943	\$ 273.663	\$ 203.445	\$ 178.901	\$ 576.265	\$ 676.383	\$ 1.330.306	\$ 1.084.966

Finanzstatus (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	Low Duration Income Fund		Low Duration Opportunities Fund	
	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes				
Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	\$ 6.280.976	\$ 4.283.507	\$ 1.035.443	\$ 1.198.397
Investmentfonds	507.982	293.517	87.159	84.184
Pensionsgeschäfte	1.574.781	51.766	225.700	137.100
Finanzderivate	122.714	129.368	44.477	32.957
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	561	237	2.331	987
Zahlungsmittel	11.960	8.991	4.560	6.532
Einlagen bei Kontrahenten	114.949	77.986	18.048	28.173
Forderungen aus Einkünften	30.445	22.955	6.824	5.709
Forderungen aus verkauften Anlagen	54	1.589	162	2.739
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	4.326.174	1.665.887	672.887	671.237
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	23.431	14.358	198	51
Forderungen gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	47.292	30.684	15.127	15.021
Sonstige Aktiva	0	0	0	0
Summe Aktiva	13.041.319	6.580.845	2.112.916	2.183.087
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete				
Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(66.205)	(83.158)	(10.880)	(18.062)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	(38.024)	(37.923)	(36.516)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(515.390)	(2.897)	(25.072)	(68.889)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	(7.125.847)	(3.438.246)	(1.095.926)	(1.176.821)
Verbindlichkeiten aus Fondsrücknahmen	(3.288)	(1.110)	(24)	0
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(3.243)	(1.641)	(360)	(342)
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(2.945)	0	(1.041)	0
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(92)	(31)	0	(1)
Überziehungskredit	0	0	0	0
Zu zahlende Dividende	(11)	(483)	(4.038)	(7.288)
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(73.516)	(85.487)	(26.494)	(28.035)
Einlagen von Kontrahenten	(42.621)	(4.522)	(24.298)	(3.198)
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	(2)	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(7.833.158)	(3.655.599)	(1.226.058)	(1.339.152)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	\$ 5.208.161	\$ 2.925.246	\$ 886.858	\$ 843.935

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Low Duration Opportunities ESG Fund		PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Mortgage Opportunities Fund		StocksPLUS™ Fund	
Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
\$ 6.454	\$ 6.746	\$ 152.439	\$ 144.584	\$ 5.236.106	\$ 3.173.027	\$ 6.883.328	\$ 4.234.647
0	0	16.610	15.373	5	4	565.679	436.651
0	0	0	0	5.600	5.600	85.000	453.100
70	106	1.120	315	64.476	30.998	34.552	59.377
0	0	0	0	0	0	0	0
63	91	9.181	641	3.506	4.940	26.647	5.275
131	115	440	3.830	29.569	26.193	150.371	241.740
61	47	194	209	14.428	9.307	31.286	30.394
100	0	12.021	29	31	136	1.818	645
594	886	0	0	4.781.944	2.236.019	3.097.197	474.055
0	0	144	1.044	2.605	468	10.486	10.945
0	0	0	0	0	0	0	0
49	22	0	0	4.370	3.224	17.620	93.222
0	0	0	0	0	0	0	0
7.522	8.013	192.149	166.025	10.142.640	5.489.916	10.903.984	6.040.051
(89)	(55)	(688)	(2.163)	(15.356)	(30.223)	(67.725)	(102.218)
0	0	0	0	(507.487)	(299.909)	(225.793)	(147.276)
(117)	(523)	(21.676)	(6.429)	(121.846)	(13.422)	(44.881)	(291.502)
(904)	(1.859)	0	0	(6.334.262)	(3.295.542)	(4.348.228)	(394.403)
0	0	(63)	(199)	(550)	(3.404)	(6.390)	(17.233)
0	0	0	0	0	0	0	0
(2)	(2)	(189)	(163)	(1.586)	(1.115)	(3.323)	(2.755)
(842)	0	0	0	(572.692)	(40.673)	0	0
(252)	(102)	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	(12)	(9)	(55)	(50)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	(152)	(100)	0	0
(22)	(35)	0	0	(7.503)	(7.436)	(10.295)	(34.621)
0	0	(712)	0	(21.291)	(6.767)	(27.057)	(27.638)
0	0	0	0	0	0	0	0
(2.228)	(2.576)	(23.328)	(8.954)	(7.582.737)	(3.698.600)	(4.733.747)	(1.017.696)
\$ 5.294	\$ 5.437	\$ 168.821	\$ 157.071	\$ 2.559.903	\$ 1.791.316	\$ 6.170.237	\$ 5.022.355

(Angaben in Tausend)

	PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		Strategic Income Fund	
	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	\$ 14.301	\$ 8.137	\$ 3.117.224	\$ 3.148.257
Investmentfonds	1.109	981	167.557	4.484
Pensionsgeschäfte	4.400	2.400	3.800	0
Finanzderivate	399	187	62.447	70.009
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	0	177	75
Zahlungsmittel	203	137	7.894	9.034
Einlagen bei Kontrahenten	482	457	31.586	55.490
Forderungen aus Einkünften	54	45	12.485	13.956
Forderungen aus verkauften Anlagen	5	6	10	1.166
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	11.140	3.391	1.565.629	645.171
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	0	0	5.798	2.083
Forderungen gegenüber verbundenen Fonds	0	0	2.384	2.445
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	495	501	29.759	22.683
Sonstige Aktiva	0	0	0	0
Summe Aktiva	32.588	16.242	5.006.750	3.974.853
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete				
Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(334)	(169)	(41.811)	(76.081)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	(1.402)	(675)	(8.571)	(8.253)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(231)	(217)	(450)	(9.228)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	(18.303)	(4.604)	(2.522.036)	(1.241.787)
Verbindlichkeiten aus Fondsrücknahmen	0	0	(1.780)	(6.895)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(7)	(6)	(2.553)	(2.397)
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0	0	0	(137.048)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	0	(134.166)
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	0	0	(34)	(27)
Überziehungskredit	0	0	0	0
Zu zahlende Dividende	0	0	(16)	(16)
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(406)	(453)	(31.213)	(34.238)
Einlagen von Kontrahenten	0	0	(26.024)	(6.351)
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(20.683)	(6.124)	(2.634.488)	(1.656.487)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	\$ 11.905	\$ 10.118	\$ 2.372.262	\$ 2.318.366

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Total Return Bond Fund		PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		UK Corporate Bond Fund		UK Long Term Corporate Bond Fund	
Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
\$ 5.583.587	\$ 5.505.057	\$ 109.549	\$ 175.392	£ 240.014	£ 204.682	£ 32.040	£ 123.949
311.537	172.630	10.594	20.205	4.166	15.176	0	0
0	0	0	0	0	2.100	0	5.200
73.251	76.737	6.493	50.151	1.375	1.640	318	2.567
0	0	0	0	44	20	351	160
13.010	8.856	3.152	4.878	1.710	1.301	370	998
106.498	105.982	11.195	18.953	6.404	3.648	898	3.843
40.850	37.829	341	1.018	3.264	3.057	429	1.908
564	147.707	32	247	0	314	1	59
2.445.970	2.333.445	56.972	108.433	27.009	27.775	15.090	27.733
2.973	5.488	20	23	25	20	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
37.362	31.615	5.822	22.274	4.033	3.968	726	2.486
0	0	0	0	0	0	0	0
8.615.602	8.425.346	204.170	401.574	288.044	263.701	50.223	168.903
(39.222)	(41.036)	(3.858)	(56.548)	(1.483)	(1.787)	(203)	(1.617)
(1.213)	(1.168)	(2.735)	(18.231)	0	0	0	0
(2.543)	(7.568)	0	(928)	(1)	(1.425)	0	(1.177)
(4.068.600)	(3.920.150)	(83.679)	(90.384)	(59.269)	(41.602)	(23.309)	(48.280)
(3.401)	(2.800)	0	(10)	(136)	(117)	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(2.607)	(2.501)	(100)	(233)	(50)	(50)	(10)	(45)
(505)	(363.257)	0	0	0	(237)	0	0
0	(6.691)	0	0	0	0	0	0
(158)	(183)	0	0	(1)	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(85)	(199)	0	(358)	(1.700)	(2.020)	(153)	(385)
(65.755)	(62.004)	(6.736)	(11.877)	(3.295)	(3.330)	(704)	(2.959)
(23.194)	(14.626)	(1.042)	(3.520)	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(4.207.283)	(4.422.183)	(98.150)	(182.089)	(65.935)	(50.568)	(24.379)	(54.463)
\$ 4.408.319	\$ 4.003.163	\$ 106.020	\$ 219.485	£ 222.109	£ 213.133	£ 25.844	£ 114.440

(Angaben in Tausend)

	US High Yield Bond Fund		US Investment Grade Corporate Bond Fund	
	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	\$ 1.503.433	\$ 1.593.143	\$ 355.483	\$ 559.923
Investmentfonds	54.131	93.344	10.794	109
Pensionsgeschäfte	175.900	0	29.400	0
Finanzderivate	7.587	3.162	7.921	4.434
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	0	162	0
Zahlungsmittel	464	1.686	925	227
Einlagen bei Kontrahenten	23.115	15.471	13.054	12.993
Forderungen aus Einkünften	24.400	26.620	4.486	6.504
Forderungen aus verkauften Anlagen	1.364	5.389	3	957
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	15.763	59.755
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	3.101	8.689	312	96
Forderungen gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	17.037	8.317	2.316	5.502
Sonstige Aktiva	161	103	0	0
Summe Aktiva	1.810.693	1.755.924	440.619	650.500
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete				
Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(1.588)	(7.823)	(3.082)	(6.100)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(32.271)	(23.105)	0	(115)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	(33.638)	(123.926)
Verbindlichkeiten aus Fondsrücknahmen	(478)	(1.700)	(116)	(243)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Fonds	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(1.007)	(996)	(226)	(266)
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(18.942)	(2.086)	(2.670)	(19.322)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	0	(1.025)
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(74)	(82)	0	0
Überziehungskredit	0	0	0	0
Zu zahlende Dividende	(63)	(68)	(352)	(327)
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(14.809)	(5.841)	(5.189)	(5.284)
Einlagen von Kontrahenten	(5.780)	0	(2.054)	0
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(75.012)	(41.701)	(47.327)	(156.608)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	\$ 1.735.681	\$ 1.714.223	\$ 393.292	\$ 493.892

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

* Die Summe der Gesellschaft zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 wurde bereinigt, um Überkreuzinvestitionen und Salden im Namen der Gesellschaft zu eliminieren. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzinvestitionen sind Erläuterung 14 in den Erläuterungen zum Abschluss zu entnehmen.

Für den Verwaltungsrat:

Verwaltungsratsmitglied: Craig A. Dawson

Verwaltungsratsmitglied: David M. Kennedy

Datum: 23. April 2026

US Short-Term Fund		Summe der Gesellschaft*	
Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
\$ 2.909.513	\$ 2.015.074	\$ 304.169.732	\$ 240.763.884
271.070	224.925	8.017.973	7.683.494
2.600	133.083	30.955.267	4.419.803
13.206	9.609	6.934.673	8.068.300
0	0	243.404	59.132
3.923	4.269	2.425.067	567.262
20.604	16.452	5.674.851	5.509.522
16.293	10.964	2.375.099	1.839.562
755.650	428	4.813.604	3.847.474
46.839	14.830	152.968.857	88.538.633
2.082	31.363	465.682	438.338
0	0	3.514	1.488
2.818	2.799	4.289.542	3.215.624
0	0	627	472
4.044.598	2.463.796	523.337.892	364.952.988
(6.381)	(9.877)	(4.435.315)	(5.886.289)
0	0	(2.808.691)	(6.250.452)
(1.111.187)	(57.500)	(11.691.505)	(4.033.052)
(104.400)	(60.632)	(238.925.319)	(145.444.299)
(673)	(382)	(255.851)	(228.720)
0	0	0	0
(897)	(741)	(177.578)	(135.461)
0	0	(8.012.178)	(5.832.769)
(109.412)	0	(115.412)	(399.743)
(2)	(3)	(18.322)	(9.686)
0	0	0	(7.981)
(2)	(66)	(41.725)	(51.559)
(324)	(973)	(7.444.711)	(5.656.912)
(9.895)	(3.358)	(1.733.366)	(602.955)
0	0	(15)	0
(1.343.173)	(133.532)	(275.659.988)	(174.539.878)
\$ 2.701.425	\$ 2.330.264	\$ 247.677.904	\$ 190.413.110

Betriebsergebnisrechnung

(Angaben in Tausend)

	PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Asia Strategic Interest Bond Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	\$ 118.695	\$ 207.296	\$ 15.644	\$ 14.071
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	(71.785)	(189.071)	(4.710)	(3.474)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	20.941	(17.404)	(16)	(1.303)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	(177)	(1.486)	(8)	(276)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	114.053	303.497	11.683	6.822
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	12.634	(15.817)	2.188	(2.034)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	116	(160)	12	(16)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	194.477	286.855	24.793	13.790
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(11.053)	(15.655)	(1.686)	(1.335)
Servicegebühr	(107)	(189)	0	0
Bestandspflegegebühr	(186)	(138)	0	0
Vertriebsgebühr	0	0	0	0
Sonstige Aufwendungen	(2)	(2)	0	0
Gesamtaufwendungen	(11.348)	(15.984)	(1.686)	(1.335)
Erstattungen der Anlageberater	17	17	4	4
Betriebskosten, netto	(11.331)	(15.967)	(1.682)	(1.331)
Anlageerträge/(-verluste), netto	183.146	270.888	23.111	12.459
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(1.176)	(1.102)	(25)	(17)
Aufwand für Kreditfazilitäten	(219)	(342)	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(27.295)	(26.441)	(7.036)	(6.158)
Nettoausgleichskredite und (-gebühren)	(535)	7	145	93
Summe Finanzierungskosten	(29.225)	(27.878)	(6.916)	(6.082)
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr vor Steuern	153.921	243.010	16.195	6.377
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(41)	(489)	(36)	(63)
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr nach Steuern	153.880	242.521	16.159	6.314
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	\$ 153.880	\$ 242.521	\$ 16.159	\$ 6.314

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt. Alle Beträge ergeben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft.

PIMCO Balanced Income and Growth Fund		PIMCO Capital Securities Fund		PIMCO Climate Bond Fund		Commodity Real Return Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
\$ 104.740	\$ 36.374	\$ 313.795	\$ 306.423	\$ 12.621	\$ 10.419	\$ 41.534	\$ 36.032
0	154	0	0	0	0	0	0
124.344	31.641	58.375	(49.965)	(1.729)	(3.112)	(11.781)	(36.335)
74.464	(13.213)	21.525	(32.673)	4.892	698	73.117	(6.610)
291	(1.519)	(1.627)	(7.878)	(37)	44	(116)	(1.007)
390.356	28.974	418.596	121.940	31.492	(7.327)	53.309	18.200
17.554	(9.828)	(17.951)	6.779	1.661	277	7.150	21.402
287	103	(36)	181	153	(148)	112	(16)
712.036	72.686	792.677	344.807	49.053	851	163.325	31.666
(42.969)	(12.968)	(53.905)	(48.442)	(1.746)	(1.613)	(7.661)	(8.126)
(69)	(43)	(852)	(965)	0	0	(67)	(71)
(826)	(3)	(1.247)	(1.156)	(4)	(10)	0	0
(2.201)	0	(307)	(298)	0	0	0	0
(3)	(1)	(255)	(236)	0	0	(1)	(1)
(46.068)	(13.015)	(56.566)	(51.097)	(1.750)	(1.623)	(7.729)	(8.198)
0	0	0	0	0	0	0	0
(46.068)	(13.015)	(56.566)	(51.097)	(1.750)	(1.623)	(7.729)	(8.198)
665.968	59.671	736.111	293.710	47.303	(772)	155.596	23.468
(577)	(573)	(12.214)	(14.164)	(27)	(10)	(10.261)	(15.403)
0	0	0	0	0	0	0	0
(145.391)	(18.362)	(99.514)	(84.566)	(4.333)	(4.120)	(83)	(645)
(2.064)	(3.991)	1.007	4.451	(9)	20	(29)	194
(148.032)	(22.926)	(110.721)	(94.279)	(4.369)	(4.110)	(10.373)	(15.854)
517.936	36.745	625.390	199.431	42.934	(4.882)	145.223	7.614
(6.676)	(2.346)	(557)	(35)	(8)	4	0	1
(7)	(11)	0	0	0	0	0	0
511.253	34.388	624.833	199.396	42.926	(4.878)	145.223	7.615
\$ 511.253	\$ 34.388	\$ 624.833	\$ 199.396	\$ 42.926	\$ (4.878)	\$ 145.223	\$ 7.615

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		Diversified Income Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	\$ 12.115	\$ 7.461	\$ 553.213	\$ 451.477
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	3.129	(383)	50.793	(331.731)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	6.147	(1.542)	173.240	26.177
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	(150)	(76)	(1.043)	7.960
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	6.217	(442)	595.583	220.139
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	(316)	(20)	36.856	(93.144)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	20	25	(1.997)	(405)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	27.162	5.023	1.406.645	280.473
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(1.502)	(985)	(114.282)	(86.678)
Servicegebühr	0	0	(317)	(477)
Bestandspflegegebühr	0	0	(943)	(746)
Vertriebsgebühr	0	0	(23.265)	(5.343)
Sonstige Aufwendungen	(3)	(1)	(114)	(58)
Gesamtaufwendungen	(1.505)	(986)	(138.921)	(93.302)
Erstattungen der Anlageberater	1	1	946	947
Betriebskosten, netto	(1.504)	(985)	(137.975)	(92.355)
Anlageerträge/(-verluste), netto	25.658	4.038	1.268.670	188.118
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(66)	(139)	(5.819)	(5.855)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	0	0	(348.258)	(168.410)
Nettoausgleichskredite und (-gebühren)	0	0	(18.710)	(45.771)
Summe Finanzierungskosten	(66)	(139)	(372.787)	(220.036)
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr vor Steuern	25.592	3.899	895.883	(31.918)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(33)	1	(1.055)	6
Kapitalertragsteuer	(2)	0	1	0
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr nach Steuern	25.557	3.900	894.829	(31.912)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	\$ 25.557	\$ 3.900	\$ 894.829	\$ (31.912)

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt. Alle Beträge ergeben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft.

⁽¹⁾ Der Dynamic Multi-Asset Fund wurde am 22. November 2024 geschlossen.

Diversified Income Duration Hedged Fund		Diversified Income ESG Fund		Dynamic Bond Fund		Dynamic Multi-Asset Fund ⁽¹⁾							
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024							
\$	19.904	\$	22.260	\$	2.645	\$	2.908	\$	196.267	\$	184.602	€	79.849
	0		0		0		0		0		0		0
	1.035		(21.475)		829		962		90.793		(73.148)		61.719
	16.084		18.771		2.527		(1.823)		48.564		78.092		111.789
	(74)		(109)		(3)		17		(202)		673		(15.934)
	19.570		20.869		2.626		(1.618)		233.415		(60.062)		60.209
	(2.730)		(9.865)		715		(576)		59.821		55.408		(76.372)
	82		(100)		11		(11)		(599)		(1.283)		(25.702)
	53.871		30.351		9.350		(141)		628.059		184.282		195.558
	(3.678)		(3.600)		(366)		(387)		(38.715)		(33.250)		(28.921)
	(21)		(19)		0		0		(147)		(153)		(26)
	0		0		0		0		(89)		(96)		0
	0		0		0		0		0		0		(214)
	(13)		(12)		(1)		(3)		(142)		(70)		(8)
	(3.712)		(3.631)		(367)		(390)		(39.093)		(33.569)		(29.169)
	0		1		0		0		468		440		145
	(3.712)		(3.630)		(367)		(390)		(38.625)		(33.129)		(29.024)
	50.159		26.721		8.983		(531)		589.434		151.153		166.534
	(104)		(111)		(8)		(1)		(1.777)		(1.728)		(779)
	0		0		0		0		0		0		0
	(5.356)		(5.920)		0		0		(5.084)		(8.265)		(1.525)
	81		(441)		0		0		(202)		39		0
	(5.379)		(6.472)		(8)		(1)		(7.063)		(9.954)		(2.304)
	44.780		20.249		8.975		(532)		582.371		141.199		164.230
	(20)		0		(4)		4		(579)		(198)		(2.689)
	0		0		0		0		1		(748)		0
	44.760		20.249		8.971		(528)		581.793		140.253		161.541
\$	44.760	\$	20.249	\$	8.971	\$	(528)	\$	581.793	\$	140.253	€	161.541

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	Emerging Local Bond Fund		Emerging Local Bond ESG Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	\$ 370.482	\$ 241.222	\$ 11.598	\$ 9.165
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	48.398	(70.113)	1.508	(2.114)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	43.624	6.850	3.104	615
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	(2.480)	(11.748)	61	(777)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	474.756	(126.390)	14.211	(6.659)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	18.101	(53.833)	(669)	(1.144)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	(11.805)	24.073	(355)	96
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	941.076	10.061	29.458	(818)
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(40.267)	(26.940)	(1.123)	(1.001)
Servicegebühr	(35)	(22)	0	0
Bestandspflegegebühr	0	0	0	0
Vertriebsgebühr	0	0	0	0
Sonstige Aufwendungen	(5)	(3)	(3)	(6)
Gesamtaufwendungen	(40.307)	(26.965)	(1.126)	(1.007)
Erstattungen der Anlageberater	0	0	0	0
Betriebskosten, netto	(40.307)	(26.965)	(1.126)	(1.007)
Anlageerträge/(-verluste), netto	900.769	(16.904)	28.332	(1.825)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(21.045)	(18.634)	(834)	(585)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(42.687)	(23.135)	(21)	(5)
Nettoausgleichskredite und (-gebühren)	5.893	1.107	11	0
Summe Finanzierungskosten	(57.839)	(40.662)	(844)	(590)
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr vor Steuern	842.930	(57.566)	27.488	(2.415)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(7.859)	(2.816)	(198)	(97)
Kapitalertragsteuer	(2.448)	491	(58)	14
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr nach Steuern	832.623	(59.891)	27.232	(2.498)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	\$ 832.623	\$ (59.891)	\$ 27.232	\$ (2.498)

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt. Alle Beträge ergeben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft.

Emerging Markets Bond Fund		Emerging Markets Bond ESG Fund		Emerging Markets Corporate Bond Fund		PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
\$ 412.391	\$ 324.961	\$ 238.872	\$ 224.942	\$ 11.036	\$ 9.728	\$ 42.849	\$ 28.536
0	0	0	0	0	0	0	0
(32.115)	(89.929)	1.530	(166.823)	(3.941)	(4.515)	6.721	3.046
106.981	(21.740)	90.674	(53.092)	9.264	(6.151)	11.611	(2.705)
2.159	(314)	(157)	(373)	27	(93)	(270)	(1.152)
423.990	84.380	241.214	194.469	10.265	5.116	40.473	(8.136)
60.674	(38.114)	53.784	(53.927)	4.203	(3.487)	4.646	409
(993)	1.365	(1.948)	3.740	(17)	0	(351)	453
973.087	260.609	623.969	148.936	30.837	598	105.679	20.451
(45.953)	(36.718)	(25.366)	(24.483)	(1.712)	(1.832)	(2.730)	(1.500)
(37)	(27)	(11)	(10)	0	0	0	0
(132)	(149)	(10)	(10)	0	0	0	0
(113)	(44)	0	0	0	0	0	0
(5)	(4)	(7)	(6)	0	0	0	0
(46.240)	(36.942)	(25.394)	(24.509)	(1.712)	(1.832)	(2.730)	(1.500)
0	0	0	0	0	0	0	1
(46.240)	(36.942)	(25.394)	(24.509)	(1.712)	(1.832)	(2.730)	(1.499)
926.847	223.667	598.575	124.427	29.125	(1.234)	102.949	18.952
(13.616)	(17.972)	(12.813)	(16.223)	(150)	(268)	(1.056)	(1.097)
0	0	0	0	0	0	0	0
(81.592)	(58.939)	(34.160)	(36.315)	0	0	(256)	(104)
3.310	1.189	809	(44)	0	0	115	1
(91.898)	(75.722)	(46.164)	(52.582)	(150)	(268)	(1.197)	(1.200)
834.949	147.945	552.411	71.845	28.975	(1.502)	101.752	17.752
(1.096)	(739)	(301)	(255)	(8)	(28)	(352)	(163)
(3)	270	(2)	194	0	9	0	32
833.850	147.476	552.108	71.784	28.967	(1.521)	101.400	17.621
\$ 833.850	\$ 147.476	\$ 552.108	\$ 71.784	\$ 28.967	\$ (1.521)	\$ 101.400	\$ 17.621

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		PIMCO ESG Income Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	\$ 1.122	\$ 1.107	\$ 23.880	\$ 15.351
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	81	(431)	4.427	485
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	301	647	22.802	(14.371)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	(9)	(22)	152	(141)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	935	(388)	22.155	(2.961)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	47	(543)	13.586	(8.111)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	4	14	125	(69)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	2.481	384	87.127	(9.817)
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(236)	(261)	(3.078)	(1.889)
Servicegebühr	0	0	0	0
Bestandspflegegebühr	0	0	(17)	(20)
Vertriebsgebühr	0	0	0	0
Sonstige Aufwendungen	0	0	(1)	(7)
Gesamtaufwendungen	(236)	(261)	(3.096)	(1.916)
Erstattungen der Anlageberater	4	5	0	0
Betriebskosten, netto	(232)	(256)	(3.096)	(1.916)
Anlageerträge/(-verluste), netto	2.249	128	84.031	(11.733)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(8)	(7)	(131)	(1.029)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	0	0	(9.655)	(5.486)
Nettoausgleichskredite und (-gebühren)	0	0	(9)	381
Summe Finanzierungskosten	(8)	(7)	(9.795)	(6.134)
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr vor Steuern	2.241	121	74.236	(17.867)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(14)	(17)	(1)	90
Kapitalertragsteuer	0	3	0	0
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr nach Steuern	2.227	107	74.235	(17.777)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	\$ 2.227	\$ 107	\$ 74.235	\$ (17.777)

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt. Alle Beträge ergeben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft.

Euro Bond Fund		Euro Credit Fund		Euro Income Bond Fund		Euro Long Average Duration Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
€ 54.365	€ 52.010	€ 16.969	€ 18.369	€ 75.395	€ 70.487	€ 54.166	€ 44.204
0	0	0	0	0	0	0	0
(29.783)	(1.663)	(3.565)	5.849	(85.100)	36.003	(32.750)	147
10.970	1.335	5.754	3.046	75.663	(34.418)	(14.459)	(6.405)
21.583	(7.106)	6.063	(2.375)	67.731	(13.712)	12.471	(4.663)
(34.330)	34.855	(6.110)	2.743	(27.848)	64.519	(116.919)	(49.192)
18.294	(34.948)	(3.047)	(3.335)	(22.233)	8.936	10.494	(18.066)
6.590	(6.523)	2.679	(2.048)	39.744	(36.464)	4.057	(3.786)
47.689	37.960	18.743	22.249	123.352	95.351	(82.940)	(37.761)
(8.595)	(8.726)	(2.440)	(2.599)	(21.058)	(16.648)	(5.524)	(5.386)
(81)	(74)	0	0	(104)	(76)	0	0
0	0	0	0	(8)	(7)	0	0
0	0	0	0	(298)	0	0	0
(16)	(17)	0	(1)	(26)	(214)	(1)	(1)
(8.692)	(8.817)	(2.440)	(2.600)	(21.494)	(16.945)	(5.525)	(5.387)
133	492	0	6	334	383	1	27
(8.559)	(8.325)	(2.440)	(2.594)	(21.160)	(16.562)	(5.524)	(5.360)
39.130	29.635	16.303	19.655	102.192	78.789	(88.464)	(43.121)
(1.357)	(372)	(112)	(244)	(591)	(1.069)	(8.628)	(5.508)
0	0	0	0	0	0	0	0
(1.202)	(1.122)	(13)	(92)	(23.055)	(19.446)	0	0
(4)	(75)	(1)	(3)	759	480	0	0
(2.563)	(1.569)	(126)	(339)	(22.887)	(20.035)	(8.628)	(5.508)
36.567	28.066	16.177	19.316	79.305	58.754	(97.092)	(48.629)
(60)	(85)	(25)	(1)	(76)	1	5	10
0	0	(1)	0	0	0	0	0
36.507	27.981	16.151	19.315	79.229	58.755	(97.087)	(48.619)
€ 36.507	€ 27.981	€ 16.151	€ 19.315	€ 79.229	€ 58.755	€ (97.087)	€ (48.619)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	Euro Short-Term Fund		PIMCO European High Yield Bond Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	€ 10.185	€ 8.123	€ 24.629	€ 20.560
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	142	794	4.291	6.864
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	2.505	(1.143)	6.182	957
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	73	193	(35)	73
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	(2.711)	1.682	(4.460)	3.248
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	363	499	495	(4.340)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	(30)	(3)	16	(8)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	10.527	10.145	31.118	27.354
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(1.853)	(1.098)	(1.825)	(1.223)
Servicegebühr	(22)	(6)	0	0
Bestandspflegegebühr	0	0	0	0
Vertriebsgebühr	0	0	0	0
Sonstige Aufwendungen	0	0	(2)	(2)
Gesamtaufwendungen	(1.875)	(1.104)	(1.827)	(1.225)
Erstattungen der Anlageberater	0	0	68	83
Betriebskosten, netto	(1.875)	(1.104)	(1.759)	(1.142)
Anlageerträge/(-verluste), netto	8.652	9.041	29.359	26.212
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(5)	(5)	(155)	(108)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	0	0	(12)	(3)
Nettoausgleichskredite und (-gebühren)	0	0	3	0
Summe Finanzierungskosten	(5)	(5)	(164)	(111)
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr vor Steuern	8.647	9.036	29.195	26.101
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(78)	(25)	2	(2)
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr nach Steuern	8.569	9.011	29.197	26.099
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	€ 8.569	€ 9.011	€ 29.197	€ 26.099

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt. Alle Beträge ergeben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft.

PIMCO European Short-Term Opportunities Fund				Global Advantage Fund		Global Bond Fund		Global Bond ESG Fund							
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025		Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024		Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025		Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024		Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025		Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024					
€	34.710	€	23.530		20.599	\$	17.918	\$	694.354	\$	645.643	\$	179.629	\$	170.346
	0		0		0		0		0		0		0		0
	(20.452)		5.217		1.266		(15.286)		(126.553)		(157.551)		8.437		(32.794)
	25.688		(9.132)		17.571		(1.868)		206.893		132.614		139.829		(43.800)
	14.850		(1.943)		(1.102)		28		(47.357)		(36.882)		(8.198)		(3.466)
	(17.773)		17.315		32.482		(1.080)		1.177.996		(375.822)		285.716		(126.529)
	10.754		273		3.582		(11.042)		(144.324)		12.173		47.934		(119.910)
	4.529		(2.575)		(411)		(154)		(1.656)		8.664		(1.465)		431
	52.306		32.685		73.987		(11.484)		1.759.353		228.829		651.882		(155.722)
	(3.555)		(2.216)		(3.108)		(3.023)		(96.963)		(89.917)		(19.680)		(18.878)
	0		0		0		0		(1.468)		(1.771)		(18)		(28)
	0		0		0		0		(132)		(109)		(87)		(65)
	0		0		0		0		(142)		(147)		0		0
	(20)		(2)		(10)		(4)		(43)		(23)		(4)		(4)
	(3.575)		(2.218)		(3.118)		(3.027)		(98.748)		(91.967)		(19.789)		(18.975)
	189		162		0		0		2.261		2.673		0		0
	(3.386)		(2.056)		(3.118)		(3.027)		(96.487)		(89.294)		(19.789)		(18.975)
	48.920		30.629		70.869		(14.511)		1.662.866		139.535		632.093		(174.697)
	(192)		(77)		(1.752)		(897)		(15.254)		(12.623)		(12.687)		(5.517)
	0		0		0		0		0		0		0		0
	0		0		(4.009)		(4.352)		(63.458)		(60.485)		(25.432)		(25.654)
	0		0		(188)		(21)		(484)		(5.955)		(555)		(593)
	(192)		(77)		(5.949)		(5.270)		(79.196)		(79.063)		(38.674)		(31.764)
	48.728		30.552		64.920		(19.781)		1.583.670		60.472		593.419		(206.461)
	6		(223)		(138)		(34)		(935)		505		(169)		664
	0		0		(7)		8		(90)		0		(20)		0
	48.734		30.329		64.775		(19.807)		1.582.645		60.977		593.230		(205.797)
€	48.734	€	30.329	\$	64.775	\$	(19.807)	\$	1.582.645	\$	60.977	\$	593.230	\$	(205.797)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	Global Bond Ex-US Fund		Global High Yield Bond Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	\$ 40.451	\$ 35.646	\$ 179.015	\$ 190.536
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	(6.650)	(12.987)	6.924	(72.903)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	(23.880)	35.786	65.525	(18.714)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	(3.043)	(93)	(1.270)	659
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	74.367	(22.533)	106.876	60.280
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	(30.090)	14.293	31.907	(22.163)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	(149)	154	109	87
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	51.006	50.266	389.086	137.782
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(4.463)	(4.647)	(20.958)	(21.863)
Servicegebühr	(23)	(22)	(24)	(19)
Bestandspflegegebühr	(51)	(52)	(215)	(204)
Vertriebsgebühr	0	0	(334)	(158)
Sonstige Aufwendungen	(5)	(4)	(42)	(21)
Gesamtaufwendungen	(4.542)	(4.725)	(21.573)	(22.265)
Erstattungen der Anlageberater	0	0	0	0
Betriebskosten, netto	(4.542)	(4.725)	(21.573)	(22.265)
Anlageerträge/(-verluste), netto	46.464	45.541	367.513	115.517
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(1.800)	(613)	(2.468)	(1.218)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	(294)	(401)
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(4.155)	(4.356)	(61.448)	(59.325)
Nettoausgleichskredite und (-gebühren)	9	(29)	454	1.257
Summe Finanzierungskosten	(5.946)	(4.998)	(63.756)	(59.687)
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr vor Steuern	40.518	40.543	303.757	55.830
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(107)	(9)	0	(69)
Kapitalertragsteuer	(5)	0	0	0
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr nach Steuern	40.406	40.534	303.757	55.761
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	\$ 40.406	\$ 40.534	\$ 303.757	\$ 55.761

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt. Alle Beträge ergeben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft.

Global High Yield Bond ESG Fund		Global Investment Grade Credit Fund		Global Investment Grade Credit ESG Fund		Global Low Duration Real Return Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024 30. Juni 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
\$ 961	\$ 341	\$ 380.559	\$ 430.270	\$ 111.007	\$ 97.833	\$ 94.986	\$ 59.237
0	0	0	0	0	0	0	0
91	51	(32.838)	(297.175)	13.428	(69.965)	9.722	(25.031)
(5)	45	128.423	(57.846)	142.164	(37.026)	7.465	4.199
4	(6)	4.634	(10.024)	(1.824)	(789)	(922)	(2.305)
436	23	477.389	157.751	156.659	(5.692)	102.877	(15.076)
(71)	28	55.792	(89.760)	43.139	(28.484)	17.395	6.977
3	(2)	533	3.531	776	(749)	141	48
1.419	480	1.014.492	136.747	465.349	(44.872)	231.664	28.049
(64)	(32)	(56.018)	(63.264)	(13.551)	(11.687)	(8.665)	(6.405)
0	0	(1.268)	(1.584)	(1)	(1)	(15)	(15)
0	0	(1.020)	(1.096)	(3.171)	(2.588)	0	0
0	0	(750)	(226)	0	0	0	0
(1)	0	(50)	(51)	(2)	(2)	(1)	(1)
(65)	(32)	(59.106)	(66.221)	(16.725)	(14.278)	(8.681)	(6.421)
0	0	907	908	0	0	0	0
(65)	(32)	(58.199)	(65.313)	(16.725)	(14.278)	(8.681)	(6.421)
1.354	448	956.293	71.434	448.624	(59.150)	222.983	21.628
0	0	(3.218)	(1.714)	(4.023)	(5.861)	(32.894)	(33.026)
0	0	0	0	0	0	0	0
(2)	(1)	(106.215)	(110.883)	(15.812)	(23.285)	(3.865)	(3.109)
0	0	(5.058)	(11.157)	(563)	(1.044)	(61)	986
(2)	(1)	(114.491)	(123.754)	(20.398)	(30.190)	(36.820)	(35.149)
1.352	447	841.802	(52.320)	428.226	(89.340)	186.163	(13.521)
0	0	(967)	(293)	(5)	29	0	30
0	0	(23)	0	0	0	0	0
1.352	447	840.812	(52.613)	428.221	(89.311)	186.163	(13.491)
\$ 1.352	\$ 447	\$ 840.812	\$ (52.613)	\$ 428.221	\$ (89.311)	\$ 186.163	\$ (13.491)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	Global Real Return Fund		Income Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	\$ 120.675	\$ 107.078	\$ 4.994.555	\$ 4.280.576
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	(145.338)	(80.857)	1.633.249	(598.646)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	14.002	12.161	2.421.476	(968.415)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	(231)	(7.110)	88.761	(57.615)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	320.096	(86.692)	4.746.260	(1.541.619)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	(6.777)	25.120	(257.348)	1.004.077
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	(1.802)	3.774	(13.942)	14.890
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	300.625	(26.526)	13.613.011	2.133.248
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(12.114)	(13.923)	(941.752)	(759.840)
Servicegebühr	(103)	(189)	(17.828)	(15.213)
Bestandspflegegebühr	(159)	(170)	(62.613)	(46.124)
Vertriebsgebühr	0	0	(4.449)	(3.822)
Sonstige Aufwendungen	(2)	(2)	(1.924)	(554)
Gesamtaufwendungen	(12.378)	(14.284)	(1.028.566)	(825.553)
Erstattungen der Anlageberater	2	0	1.018	1.019
Betriebskosten, netto	(12.376)	(14.284)	(1.027.548)	(824.534)
Anlageerträge/(-verluste), netto	288.249	(40.810)	12.585.463	1.308.714
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(47.521)	(59.561)	(25.227)	(18.984)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(6.650)	(11.036)	(3.363.252)	(2.679.426)
Nettoausgleichskredite und (-gebühren)	(518)	4.456	(19.990)	14.955
Summe Finanzierungskosten	(54.689)	(66.141)	(3.408.469)	(2.683.455)
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr vor Steuern	233.560	(106.951)	9.176.994	(1.374.741)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	0	32	(3.365)	4.370
Kapitalertragsteuer	0	0	(363)	0
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr nach Steuern	233.560	(106.919)	9.173.266	(1.370.371)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	\$ 233.560	\$ (106.919)	\$ 9.173.266	\$ (1.370.371)

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt. Alle Beträge ergeben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft.

Income Fund II		Inflation Multi-Asset Fund		Low Average Duration Fund		Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
Jahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
\$ 20.428	\$ 13.327	\$ 6.967	\$ 6.868	\$ 33.540	\$ 39.440	\$ 53.516	\$ 45.819
0	0	0	0	0	0	0	0
3.813	(166)	(457)	(6.252)	949	(10.176)	12.310	(6.169)
(8.519)	1.662	3.897	(2.136)	1.447	1.843	27.911	(16.363)
326	(598)	1.561	848	12	(144)	1.206	(178)
19.956	(3.759)	20.565	2.797	17.922	3.335	52.442	(17.550)
2.484	(4.620)	2.169	6.538	(2.320)	6.117	6.946	(4.527)
74	(31)	(66)	39	(19)	(151)	(76)	22
38.562	5.815	34.636	8.702	51.531	40.264	154.255	1.054
(5.573)	(3.472)	(2.056)	(2.464)	(3.833)	(4.131)	(6.186)	(4.977)
0	0	0	0	(31)	(36)	0	0
0	0	(14)	(26)	(10)	(20)	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(2)	(5)	0	0	(1)	(1)	(1)	(1)
(5.575)	(3.477)	(2.070)	(2.490)	(3.875)	(4.188)	(6.187)	(4.978)
0	0	0	0	122	128	0	0
(5.575)	(3.477)	(2.070)	(2.490)	(3.753)	(4.060)	(6.187)	(4.978)
32.987	2.338	32.566	6.212	47.778	36.204	148.068	(3.924)
(161)	(107)	(917)	(1.539)	(1.906)	(5.003)	(404)	(1.403)
0	0	0	0	0	0	0	0
(23.649)	(14.316)	(140)	(285)	(1.481)	(1.678)	(2.864)	(1.677)
524	307	(11)	96	(42)	(10)	182	235
(23.286)	(14.116)	(1.068)	(1.728)	(3.429)	(6.691)	(3.086)	(2.845)
9.701	(11.778)	31.498	4.484	44.349	29.513	144.982	(6.769)
(17)	31	(198)	(183)	(14)	(60)	(82)	5
(2)	0	0	0	0	(195)	(5)	0
9.682	(11.747)	31.300	4.301	44.335	29.258	144.895	(6.764)
\$ 9.682	\$ (11.747)	\$ 31.300	\$ 4.301	\$ 44.335	\$ 29.258	\$ 144.895	\$ (6.764)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	Low Duration Income Fund		Low Duration Opportunities Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	\$ 166.145	\$ 130.496	\$ 36.652	\$ 36.670
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	65.332	(4.455)	4.529	(11.359)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	101.783	(5.156)	11.905	(4.644)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	3.998	268	852	247
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	159.748	(80.280)	53.247	(2.288)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	3.805	18.253	18.165	25.455
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	364	504	(57)	(503)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	501.175	59.630	125.293	43.578
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(26.574)	(15.388)	(4.144)	(3.900)
Servicegebühr	(14)	0	(5)	(9)
Bestandspflegegebühr	(336)	(59)	0	0
Vertriebsgebühr	0	0	0	0
Sonstige Aufwendungen	(31)	(9)	(15)	(15)
Gesamtaufwendungen	(26.955)	(15.456)	(4.164)	(3.924)
Erstattungen der Anlageberater	0	0	191	191
Betriebskosten, netto	(26.955)	(15.456)	(3.973)	(3.733)
Anlageerträge/(-verluste), netto	474.220	44.174	121.320	39.845
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(1.057)	(665)	(298)	(330)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(30.508)	(36.515)	(23.570)	(20.675)
Nettoausgleichskredite und (-gebühren)	(1.114)	3.970	(162)	(884)
Summe Finanzierungskosten	(32.679)	(33.210)	(24.030)	(21.889)
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr vor Steuern	441.541	10.964	97.290	17.956
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(187)	11	(90)	(42)
Kapitalertragsteuer	(19)	0	0	(170)
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr nach Steuern	441.335	10.975	97.200	17.744
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	\$ 441.335	\$ 10.975	\$ 97.200	\$ 17.744

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt. Alle Beträge ergeben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft.

Low Duration Opportunities ESG Fund		PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Mortgage Opportunities Fund		StocksPLUS™ Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
\$ 312	\$ 260	\$ 7.201	\$ 5.643	\$ 134.933	\$ 74.195	\$ 239.881	\$ 171.053
0	0	0	0	0	0	0	0
58	12	7.848	10.442	37.442	(11.231)	49.521	(3.365)
(82)	71	8.708	12.133	18.106	(24.815)	473.695	652.695
3	0	(322)	(194)	(752)	1.043	(4.617)	562
321	(135)	(5.432)	6.619	89.972	(12.244)	161.717	(69.898)
(71)	64	2.280	(1.816)	12.102	(2.958)	16.529	(71.307)
2	(2)	11	(10)	(1.660)	68	(174)	(203)
543	270	20.294	32.817	290.143	24.058	936.552	679.537
(29)	(28)	(2.227)	(1.293)	(16.754)	(9.930)	(33.850)	(22.919)
0	0	0	0	(124)	(97)	(79)	(118)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	(564)	0
0	0	0	0	(63)	(11)	(7)	(247)
(29)	(28)	(2.227)	(1.293)	(16.941)	(10.038)	(34.500)	(23.284)
0	0	0	0	0	0	0	0
(29)	(28)	(2.227)	(1.293)	(16.941)	(10.038)	(34.500)	(23.284)
514	242	18.067	31.524	273.202	14.020	902.052	656.253
(42)	(7)	(73)	(50)	(16.535)	(970)	(3.084)	(3.019)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	(1)	(5.513)	(1.693)	(6.574)	(4.925)	(1.751)	(1.719)
0	0	859	176	89	(737)	(824)	(99)
(42)	(8)	(4.727)	(1.567)	(23.020)	(6.632)	(5.659)	(4.837)
472	234	13.340	29.957	250.182	7.388	896.393	651.416
0	2	(623)	(515)	(8)	0	(76)	(54)
0	0	0	0	0	0	(7)	0
472	236	12.717	29.442	250.174	7.388	896.310	651.362
\$ 472	\$ 236	\$ 12.717	\$ 29.442	\$ 250.174	\$ 7.388	\$ 896.310	\$ 651.362

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		Strategic Income Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	\$ 493	\$ 530	\$ 111.634	\$ 35.274
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	154	(53)	113.856	9.381
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	1.217	2.302	104.274	4.403
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	10	7	2.703	(5.597)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	386	(142)	178.141	(36.729)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	(227)	24	25.243	(12.533)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	3	(2)	195	2
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	2.036	2.666	536.046	(5.799)
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(73)	(79)	(28.328)	(8.488)
Servicegebühr	0	0	(21)	(3)
Bestandspflegegebühr	0	0	0	0
Vertriebsgebühr	0	0	(318)	(116)
Sonstige Aufwendungen	0	0	(17)	(3)
Gesamtaufwendungen	(73)	(79)	(28.684)	(8.610)
Erstattungen der Anlageberater	1	1	0	0
Betriebskosten, netto	(72)	(78)	(28.684)	(8.610)
Anlageerträge/(-verluste), netto	1.964	2.588	507.362	(14.409)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	0	0	(2.667)	(1.906)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	0	0	(8.945)	(6.452)
Nettoausgleichskredite und (-gebühren)	0	0	302	(359)
Summe Finanzierungskosten	0	0	(11.310)	(8.717)
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr vor Steuern	1.964	2.588	496.052	(23.126)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(1)	1	(4.685)	(2.379)
Kapitalertragsteuer	0	0	(16)	45
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr nach Steuern	1.963	2.589	491.351	(25.460)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	\$ 1.963	\$ 2.589	\$ 491.351	\$ (25.460)

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt. Alle Beträge ergeben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft.

Total Return Bond Fund		PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		UK Corporate Bond Fund		UK Long Term Corporate Bond Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
\$ 177.654	\$ 180.564	\$ 5.532	\$ 10.721	£ 10.167	£ 12.511	£ 3.320	£ 14.321
0	0	0	0	0	0	0	0
17.702	(96.893)	(3.687)	(355)	(4.241)	(19.349)	(11.722)	(42.411)
60.754	(23.727)	(11.698)	(9.180)	1.398	420	885	3.023
1.351	(3.368)	2.919	457	926	267	926	239
247.421	(62.131)	(1.328)	(4.989)	8.045	12.116	10.611	23.902
(8.577)	55.233	8.849	(3.082)	(61)	195	(823)	(4.926)
643	(143)	(15)	4	464	(511)	438	(951)
496.948	49.535	572	(6.424)	16.698	5.649	3.635	(6.803)
(30.030)	(30.881)	(1.552)	(2.560)	(592)	(922)	(289)	(1.345)
(1.166)	(1.407)	0	(9)	0	0	0	0
(689)	(833)	0	0	0	0	0	0
(27)	0	0	0	0	0	0	0
(6)	(36)	0	0	(1)	(1)	(3)	(3)
(31.918)	(33.157)	(1.552)	(2.569)	(593)	(923)	(292)	(1.348)
0	0	42	72	9	58	0	0
(31.918)	(33.157)	(1.510)	(2.497)	(584)	(865)	(292)	(1.348)
465.030	16.378	(938)	(8.921)	16.114	4.784	3.343	(8.151)
(6.172)	(5.803)	(144)	(102)	(84)	(496)	(35)	(155)
0	0	0	0	0	0	0	0
(25.125)	(23.111)	(481)	(1.388)	(7.560)	(8.347)	(411)	(1.541)
1.760	122	(110)	(169)	231	1.160	(91)	5
(29.537)	(28.792)	(735)	(1.659)	(7.413)	(7.683)	(537)	(1.691)
435.493	(12.414)	(1.673)	(10.580)	8.701	(2.899)	2.806	(9.842)
(120)	325	(23)	(9)	(11)	(3)	(12)	(1)
(12)	0	0	0	(1)	0	(2)	0
435.361	(12.089)	(1.696)	(10.589)	8.689	(2.902)	2.792	(9.843)
\$ 435.361	\$ (12.089)	\$ (1.696)	\$ (10.589)	£ 8.689	£ (2.902)	£ 2.792	£ (9.843)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)

	US High Yield Bond Fund		US Investment Grade Corporate Bond Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	\$ 115.100	\$ 124.319	\$ 22.922	\$ 24.833
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	(15.000)	(47.724)	(1.560)	(4.260)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	30.092	(8.182)	11.386	(1.940)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	301	(401)	(318)	(357)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstigen finanziellen Vermögenswerten	46.745	63.173	20.040	(1.843)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	10.660	(10.622)	5.964	(7.864)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	82	(54)	(104)	172
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	187.980	120.509	58.330	8.741
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(11.624)	(12.243)	(2.926)	(3.093)
Servicegebühr	(877)	(875)	0	0
Bestandspflegegebühr	0	0	0	0
Vertriebsgebühr	0	0	0	0
Sonstige Aufwendungen	(64)	(11)	0	0
Gesamtaufwendungen	(12.565)	(13.129)	(2.926)	(3.093)
Erstattungen der Anlageberater	58	6	0	0
Betriebskosten, netto	(12.507)	(13.123)	(2.926)	(3.093)
Anlageerträge/(-verluste), netto	175.473	107.386	55.404	5.648
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(1.713)	(410)	(448)	(857)
Aufwand für Kreditfazilitäten	(176)	(249)	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(9.274)	(18.463)	(3.517)	(4.530)
Nettoausgleichskredite und (-gebühren)	(459)	(1.395)	(224)	(170)
Summe Finanzierungskosten	(11.622)	(20.517)	(4.189)	(5.557)
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr vor Steuern	163.851	86.869	51.215	91
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	0	0	(79)	(56)
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Gewinne/(Verluste) im Geschäftsjahr nach Steuern	163.851	86.869	51.136	35
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	\$ 163.851	\$ 86.869	\$ 51.136	\$ 35

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt. Alle Beträge ergeben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft.

* Die Summe der Gesellschaft für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 wurde bereinigt, um Überkreuzinvestitionen zu eliminieren. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzinvestitionen sind Erläuterung 14 in den Erläuterungen zum Abschluss zu entnehmen.

US Short-Term Fund		Summe der Gesellschaft*	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
\$ 123.701	\$ 108.860	\$ 10.868.967	\$ 9.522.157
0	0	0	154
2.215	(5.828)	1.699.740	(2.499.336)
(3.419)	(3.879)	4.810.736	(332.716)
(950)	78	175.269	(191.753)
30.918	4.257	11.375.922	(1.254.872)
(804)	7.005	152.218	440.669
(244)	(120)	30.207	(27.187)
151.417	110.373	29.113.059	5.657.116
(10.978)	(8.221)	(1.813.966)	(1.510.397)
(28)	(28)	(24.990)	(23.597)
0	0	(71.960)	(53.682)
0	0	(32.807)	(10.386)
(2)	(2)	(2.927)	(1.686)
(11.008)	(8.251)	(1.946.650)	(1.599.748)
797	675	7.670	8.567
(10.211)	(7.576)	(1.938.980)	(1.591.181)
141.206	102.797	27.174.079	4.065.935
(767)	(153)	(277.577)	(266.918)
0	0	(689)	(992)
(42.554)	(42.259)	(4.657.592)	(3.611.239)
(92)	54	(35.423)	(36.850)
(43.413)	(42.358)	(4.971.281)	(3.915.999)
97.793	60.439	22.202.798	149.936
(4)	(4)	(31.017)	(8.108)
0	0	(3.092)	(58)
97.789	60.435	22.168.689	141.770
\$ 97.789	\$ 60.435	\$ 22.168.689	\$ 141.770

Ausweis der Nettovermögensänderungen

(Angaben in Tausend)	PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Asia Strategic Interest Bond Fund		PIMCO Balanced Income and Growth Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	\$ 1.833.693	\$ 2.434.728	\$ 228.519	\$ 177.208	\$ 1.380.013	\$ 670.116
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	461.691	504.868	189.518	171.709	5.243.713	905.636
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1.164	1.043	386	1.416	2.408	172
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(1.379.748)	(1.349.467)	(149.907)	(128.128)	(1.378.057)	(230.299)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	153.880	242.521	16.159	6.314	511.253	34.388
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	\$ 1.070.680	\$ 1.833.693	\$ 284.675	\$ 228.519	\$ 5.759.330	\$ 1.380.013

(Angaben in Tausend)	Diversified Income Fund		Diversified Income Duration Hedged Fund		Diversified Income ESG Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	\$ 8.784.448	\$ 7.439.798	\$ 296.525	\$ 412.839	\$ 49.578	\$ 57.563
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	4.967.313	3.927.003	108.041	73.569	236	462
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	17.856	16.656	56	43	0	0
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(4.457.996)	(2.567.097)	(68.729)	(210.175)	(8.656)	(7.919)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	894.829	(31.912)	44.760	20.249	8.971	(528)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	\$ 10.206.450	\$ 8.784.448	\$ 380.653	\$ 296.525	\$ 50.129	\$ 49.578

(Angaben in Tausend)	Emerging Markets Bond Fund		Emerging Markets Bond ESG Fund		Emerging Markets Corporate Bond Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	\$ 4.179.583	\$ 3.846.285	\$ 2.676.135	\$ 2.693.921	\$ 146.021	\$ 157.713
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	3.745.521	1.692.380	744.545	937.606	20.051	2.695
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	6.410	5.381	1.224	1.143	0	0
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(2.052.809)	(1.511.939)	(500.251)	(1.028.319)	(27.521)	(12.866)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	833.850	147.476	552.108	71.784	28.967	(1.521)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	\$ 6.712.555	\$ 4.179.583	\$ 3.473.761	\$ 2.676.135	\$ 167.518	\$ 146.021

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

⁽¹⁾ Der Dynamic Multi-Asset Fund wurde am 22. November 2024 geschlossen.

PIMCO Capital Securities Fund		PIMCO Climate Bond Fund		Commodity Real Return Fund		PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
\$ 4.753.034	\$ 5.137.886	\$ 318.213	\$ 262.316	\$ 739.034	\$ 858.902	\$ 125.468	\$ 100.063
1.911.538	1.227.557	101.270	132.085	316.271	292.955	158.705	44.292
7.340	7.865	10	9	0	0	0	0
(1.357.449)	(1.819.670)	(91.597)	(71.319)	(363.796)	(420.438)	(42.468)	(22.787)
0	0	0	0	0	0	0	0
624.833	199.396	42.926	(4.878)	145.223	7.615	25.557	3.900
\$ 5.939.296	\$ 4.753.034	\$ 370.822	\$ 318.213	\$ 836.732	\$ 739.034	\$ 267.262	\$ 125.468
Dynamic Bond Fund		Dynamic Multi-Asset Fund ⁽¹⁾		Emerging Local Bond Fund		Emerging Local Bond ESG Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Jahr zum 31. Dez. 2024		Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
\$ 3.669.925	\$ 3.445.573	€ 3.262.045		\$ 2.840.608	\$ 2.880.941	\$ 116.904	\$ 102.408
761.495	684.310	215.128		3.930.802	1.482.080	18.944	27.222
741	872	27		3.654	3.106	7	5
(459.017)	(601.083)	(3.638.741)		(1.164.630)	(1.465.628)	(21.238)	(10.233)
0	0	0		0	0	0	0
581.793	140.253	161.541		832.623	(59.891)	27.232	(2.498)
\$ 4.554.937	\$ 3.669.925	€ 0		\$ 6.443.057	\$ 2.840.608	\$ 141.849	\$ 116.904
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund		Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		PIMCO ESG Income Fund		Euro Bond Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
\$ 327.198	\$ 282.790	\$ 15.660	\$ 19.946	\$ 351.843	\$ 271.208	€ 1.675.554	€ 1.671.713
398.505	68.737	3.916	3.899	251.631	184.074	276.849	397.664
101	89	0	0	6.187	1.941	0	0
(75.678)	(42.039)	(7.182)	(8.292)	(159.141)	(87.603)	(354.586)	(421.804)
0	0	0	0	0	0	0	0
101.400	17.621	2.227	107	74.235	(17.777)	36.507	27.981
\$ 751.526	\$ 327.198	\$ 14.621	\$ 15.660	\$ 524.755	\$ 351.843	€ 1.634.324	€ 1.675.554

Ausweis der Nettovermögensänderungen (Forts.)

	Euro Credit Fund		Euro Income Bond Fund		Euro Long Average Duration Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
(Angaben in Tausend)						
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	€ 506.513	€ 537.186	€ 1.676.869	€ 1.387.227	€ 1.188.893	€ 923.969
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	167.366	56.752	1.214.682	561.366	126.329	382.602
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0	57	14	0	0
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(137.826)	(106.740)	(343.263)	(330.493)	(39.647)	(69.059)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	16.151	19.315	79.229	58.755	(97.087)	(48.619)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	€ 552.204	€ 506.513	€ 2.627.574	€ 1.676.869	€ 1.178.488	€ 1.188.893

	Global Bond Fund		Global Bond ESG Fund		Global Bond Ex-US Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
(Angaben in Tausend)						
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	\$ 15.803.937	\$ 13.077.262	\$ 3.964.473	\$ 3.561.180	\$ 1.096.286	\$ 800.126
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	5.049.640	6.014.107	1.160.259	1.688.634	431.305	494.146
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7.130	6.336	16.683	15.544	1.914	1.626
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(4.883.931)	(3.354.745)	(1.608.879)	(1.095.088)	(541.906)	(240.146)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	1.582.645	60.977	593.230	(205.797)	40.406	40.534
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	\$ 17.559.421	\$ 15.803.937	\$ 4.125.766	\$ 3.964.473	\$ 1.028.005	\$ 1.096.286

	Global Low Duration Real Return Fund		Global Real Return Fund		Income Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
(Angaben in Tausend)						
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	\$ 1.216.904	\$ 1.177.052	\$ 2.090.147	\$ 2.381.093	\$ 89.286.860	\$ 70.543.117
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	768.239	369.171	247.716	438.804	47.548.607	37.967.239
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	1	1.699	1.725	293.525	213.551
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(469.072)	(315.829)	(709.161)	(624.556)	(24.554.156)	(18.066.676)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	186.163	(13.491)	233.560	(106.919)	9.173.266	(1.370.371)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	\$ 1.702.234	\$ 1.216.904	\$ 1.863.961	\$ 2.090.147	\$ 121.748.102	\$ 89.286.860

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Euro Short-Term Fund		PIMCO European High Yield Bond Fund		PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		Global Advantage Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
€ 265.893	€ 193.514	€ 383.525	€ 367.767	€ 955.095	€ 130.610	\$ 404.337	\$ 432.290
336.853	179.045	192.005	76.332	447.368	940.806	26.605	9.525
0	0	0	0	0	0	0	0
(143.525)	(115.677)	(80.239)	(86.673)	(206.017)	(146.650)	(53.972)	(17.671)
0	0	0	0	0	0	0	0
8.569	9.011	29.197	26.099	48.734	30.329	64.775	(19.807)
€ 467.790	€ 265.893	€ 524.488	€ 383.525	€ 1.245.180	€ 955.095	\$ 441.745	\$ 404.337
Global High Yield Bond Fund		Global High Yield Bond ESG Fund		Global Investment Grade Credit Fund		Global Investment Grade Credit ESG Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024 30. Juni 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
\$ 2.868.819	\$ 2.980.250	\$ 10.456	\$ 0	\$ 8.618.950	\$ 10.713.722	\$ 2.115.617	\$ 2.170.207
890.246	971.796	14.925	10.008	1.738.992	2.402.588	853.032	698.839
6.207	4.620	2	1	4.385	3.798	6	53
(1.201.708)	(1.143.608)	0	0	(3.339.464)	(4.448.545)	(882.715)	(664.171)
0	0	0	0	0	0	0	0
303.757	55.761	1.352	447	840.812	(52.613)	428.221	(89.311)
\$ 2.867.321	\$ 2.868.819	\$ 26.735	\$ 10.456	\$ 7.863.675	\$ 8.618.950	\$ 2.514.161	\$ 2.115.617
Income Fund II		Inflation Multi-Asset Fund		Low Average Duration Fund		Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
\$ 273.663	\$ 125.160	\$ 178.901	\$ 253.248	\$ 676.383	\$ 809.845	\$ 1.084.966	\$ 972.843
544.436	330.423	33.308	16.243	303.626	268.705	369.286	368.448
21	42	24	89	463	646	0	313
(224.859)	(170.215)	(40.088)	(94.980)	(448.542)	(432.071)	(268.841)	(249.874)
0	0	0	0	0	0	0	0
9.682	(11.747)	31.300	4.301	44.335	29.258	144.895	(6.764)
\$ 602.943	\$ 273.663	\$ 203.445	\$ 178.901	\$ 576.265	\$ 676.383	\$ 1.330.306	\$ 1.084.966

Ausweis der Nettovermögensänderungen (Forts.)

(Angaben in Tausend)	Low Duration Income Fund		Low Duration Opportunities Fund		Low Duration Opportunities ESG Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	\$ 2.925.246	\$ 2.030.305	\$ 843.935	\$ 787.624	\$ 5.437	\$ 5.221
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	3.547.172	1.305.354	104.940	146.049	0	0
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	479	110	3.032	2.682	0	1
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(1.706.071)	(421.498)	(162.249)	(110.164)	(615)	(21)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	441.335	10.975	97.200	17.744	472	236
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	\$ 5.208.161	\$ 2.925.246	\$ 886.858	\$ 843.935	\$ 5.294	\$ 5.437

(Angaben in Tausend)	Strategic Income Fund		Total Return Bond Fund		PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	\$ 2.318.366	\$ 449.949	\$ 4.003.163	\$ 4.420.051	\$ 219.485	\$ 240.346
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	882.397	2.298.723	1.793.004	1.001.144	53.686	127.169
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	88	31	14.026	13.261	227	12
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(1.319.940)	(404.877)	(1.837.235)	(1.419.204)	(165.682)	(137.453)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	491.351	(25.460)	435.361	(12.089)	(1.696)	(10.589)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	\$ 2.372.262	\$ 2.318.366	\$ 4.408.319	\$ 4.003.163	\$ 106.020	\$ 219.485

(Angaben in Tausend)	US Short-Term Fund		Summe der Gesellschaft*	
	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	\$ 2.330.264	\$ 1.854.206	\$ 190.413.110	\$ 165.102.555
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	1.308.457	933.663	98.555.824	77.035.834
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	34.191	34.620	436.444	343.956
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(1.069.276)	(552.660)	(64.911.048)	(51.707.950)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	1.014.885	(503.055)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber aus der Geschäftstätigkeit	97.789	60.435	22.168.689	141.770
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	\$ 2.701.425	\$ 2.330.264	\$ 247.677.904	\$ 190.413.110

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

* Die Summe der Gesellschaft für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 wurde bereinigt, um Überkreuzinvestitionen zu eliminieren. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzinvestitionen sind Erläuterung 14 in den Erläuterungen zum Abschluss zu entnehmen.

PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Mortgage Opportunities Fund		StocksPLUS™ Fund		PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
\$ 157.071	\$ 98.493	\$ 1.791.316	\$ 925.256	\$ 5.022.355	\$ 1.962.988	\$ 10.118	\$ 11.175
82.622	73.713	962.842	1.099.369	2.766.335	4.031.668	1.025	1.311
48	8	823	918	1.733	1.706	0	0
(83.637)	(44.585)	(445.252)	(241.615)	(2.516.496)	(1.625.369)	(1.201)	(4.957)
0	0	0	0	0	0	0	0
12.717	29.442	250.174	7.388	896.310	651.362	1.963	2.589
\$ 168.821	\$ 157.071	\$ 2.559.903	\$ 1.791.316	\$ 6.170.237	\$ 5.022.355	\$ 11.905	\$ 10.118
UK Corporate Bond Fund		UK Long Term Corporate Bond Fund		US High Yield Bond Fund		US Investment Grade Corporate Bond Fund	
Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
£ 213.133	£ 361.061	£ 114.440	£ 324.768	\$ 1.714.223	\$ 1.872.887	\$ 493.892	\$ 480.861
36.108	120.870	2.216	19.992	609.115	445.458	120.139	195.014
0	0	3	2	1.945	2.398	181	76
(35.821)	(265.896)	(93.607)	(220.479)	(753.453)	(693.389)	(272.056)	(182.094)
0	0	0	0	0	0	0	0
8.689	(2.902)	2.792	(9.843)	163.851	86.869	51.136	35
£ 222.109	£ 213.133	£ 25.844	£ 114.440	\$ 1.735.681	\$ 1.714.223	\$ 393.292	\$ 493.892

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Asia High Yield Bond Fund

|--|

				% DES NETTO- VERMÖ- GENS				% DES NETTO- VERMÖ- GENS				% DES NETTO- VERMÖ- GENS				
BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)			BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)					
JAPAN					NIEDERLANDE				EnfraGen Energia Sur S.A.U.							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				8,499 % fällig am							
Kioxia Holdings Corp.					Mong Duong Finance Holdings BV				30.06.2032	\$	2.700	0,26				
0,000 % fällig am					5,125 % fällig am				Summe Spanien		8.066	0,75				
24.07.2030	\$	2.500	\$	2.574	0,24	07.05.2029	\$	9.420	\$	9.325	0,87					
Nomura Holdings, Inc.					VEON Holdings BV				SRI LANKA							
7,000 % fällig am					3,375 % fällig am				STAATSEMISSIONEN							
15.07.2030 (d)(f)		5.000		5.154	0,48	25.11.2027		3.415		3.246	0,30	Sri Lanka Government International Bond				
Rakuten Group, Inc.					Yinson Bergenia Production BV				3,100 % fällig am							
4,691 % fällig am					8,498 % fällig am				15.01.2030		10.558	10.062	0,94			
23.10.2030 (d)	¥	100.000		645	0,06	31.01.2045		4.900		5.143	0,48	3,350 % fällig am				
5,125 % fällig am									15.03.2033		24.077	20.746	1,94			
22.04.2026 (d)	\$	2.400		2.390	0,23				3,600 % fällig am							
				10.763	1,01	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				15.06.2035		10.231	7.816	0,73		
STAATSEMISSIONEN					Veon Amsterdam				3,600 % fällig am							
Japan Government International Bond					8,206 % fällig am				15.05.2036		10.243	9.345	0,87			
2,300 % fällig am					25.03.2027		6.400	6.400	0,60							
20.12.2054	¥	440.000		2.255	0,21	Summe Niederlande		24.114	2,25							
Summe Japan				13.018	1,22	PAKISTAN				3,600 % fällig am		18.299	16.734	1,56		
JERSEY, KANALINSELN					STAATSEMISSIONEN				4,000 % fällig am							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd.				15.04.2028		10.546	10.125	0,95			
West China Cement Ltd.					7,950 % fällig am		4.806	4.926	0,46	Summe Sri Lanka				74.828	6,99	
9,900 % fällig am					31.01.2029				THAILAND							
04.12.2028	\$	3.500		3.427	0,32	Pakistan Government International Bond				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL						
KASACHSTAN					6,875 % fällig am				GC Treasury Center Co. Ltd.							
STAATSEMISSIONEN					05.12.2027				6,500 % fällig am							
Development Bank of Kazakhstan JSC					7,375 % fällig am		17.257	17.425	1,63	10.09.2030 (d)				5.500	5.573	0,52
18,400 % fällig am					08.04.2031 (h)		14.500	14.450	1,35	7,125 % fällig am						
16.10.2028	KZT	427.500		876	0,08	7,875 % fällig am				10.03.2035 (d)				3.900	3.971	0,37
LUXEMBURG					31.03.2036				Muangthai Capital PCL							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					8,875 % fällig am				7,550 % fällig am							
Raizen Fuels Finance S.A.					08.04.2051 (h)		8.300	8.195	0,77	21.07.2030				5.900	6.067	0,57
6,250 % fällig am					Pakistan Water & Power Development Authority				Summe Thailand					15.611	1,46	
08.07.2032	\$	3.600		3.028	0,28	7,500 % fällig am				TÜRKEI						
MARSHALLINSELN					04.06.2031				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					Summe Pakistan				Turk Telekomunikasyon A/S							
Seaspan Corp.						5.600	5.342	0,50	6,950 % fällig am							
5,500 % fällig am							54.462	5,09	07.10.2032				3.700	3.784	0,35	
01.08.2029		8.500		8.080	0,75	PHILIPPINEN				GROSSBRITANNIEN						
MAURITIUS					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL							
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.					Petron Corp.				Azule Energy Finance PLC							
4,250 % fällig am					7,350 % fällig am				8,125 % fällig am							
25.03.2027		2.734		2.675	0,25	22.08.2028 (d)	1.500	1.540	0,14	23.01.2030				3.600	3.608	0,34
Greenko Power Ltd.					San Miguel Global Power Holdings Corp.				Biocon Biologics Global PLC							
4,300 % fällig am					8,125 % fällig am				6,670 % fällig am							
13.12.2028		1.900		1.802	0,17	02.12.2029 (d)	9.874	9.999	0,94	09.10.2029				1.600	1.614	0,15
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.					8,750 % fällig am				Diamond Ltd.							
7,250 % fällig am					12.06.2029 (d)		11.500	11.831	1,11	7,950 % fällig am						
India Cleantech Energy					8,950 % fällig am				28.07.2026				2.700	2.710	0,25	
4,700 % fällig am					24.04.2030 (d)		5.050	5.267	0,49	HSBC Holdings PLC						
10.08.2026		2.732		2.709	0,25	STAATSEMISSIONEN				6,875 % fällig am						
India Green Power Holdings					Philippines Government International Bond				11.09.2029 (d)(f)				2.200	2.284	0,21	
4,000 % fällig am					28.02.2029	PHP	1.991.150	34.592	3,23	ICBC Standard Bank PLC						
22.02.2027		5.461		5.330	0,50	Summe Philippinen		63.229	5,91	20,000 % fällig am						
Total Mauritius				24.048	2,25	SINGAPUR				18.09.2029				UZS 46.468.000	3.911	0,37
MEXIKO					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				20,000 % fällig am							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					GLP Pte. Ltd.				13.12.2029				22.502.000	1.872	0,17	
Trust 2401					4,500 % fällig am				Lloyds Banking Group PLC							
7,700 % fällig am					17.05.2026 (d)	\$	7.400	5.014	0,47	7,875 % fällig am						
23.01.2032		802		888	0,08	4,600 % fällig am			27.06.2029 (d)(f)				£	400	569	0,05
Trust Fibra Uno					29.06.2027 (d)		2.600	1.662	0,15	8,000 % fällig am						
7,700 % fällig am					9,750 % fällig am				27.09.2029 (d)(f)(h)				\$	2.700	2.923	0,27
23.01.2032		1.598		1.752	0,17	20.05.2028	9.700	9.950	0,93	NatWest Group PLC						
Summe Mexiko				2.640	0,25	Medco Cypress Tree Pte. Ltd.			7,300 % fällig am							
MONGOLEI					8,625 % fällig am				19.11.2034 (d)(f)				3.600	3.821	0,36	
STAATSEMISSIONEN					19.05.2030				Standard Chartered PLC							
City of Ulaanbaatar Mongolia					Medco Maple Tree Pte. Ltd.				4,750 % fällig am							
7,750 % fällig am					8,960 % fällig am		5.600	5.896	0,55	14.01.2031 (d)(f)				5.600	5.292	0,49
21.08.2027		16.600		17.110	1,60	27.04.2029	7.500	7.839	0,73	7,000 % fällig am						
Development Bank of Mongolia LLC					Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.				14.11.2035 (d)(f)				5.200	5.355	0,50	
8,500 % fällig am					9,625 % fällig am				7,625 % fällig am							
03.07.2028 (g)		2.500		2.578	0,24	03.05.2029	5.300	5.559	0,52	16.01.2032 (d)(f)				6.360	6.817	0,64
Mongolia Government International Bond					Summe Singapur			35.920	3,35	7,750 % fällig am						
4,450 % fällig am					SÜDAFRIKA				15.08.2027 (d)(f)(h)				42.100	43.860	4,10	
07.07.2031		2.800		2.579	0,24	WANDELANLEIHEN UND WECHSEL				7,875 % fällig am						
6,625 % fällig am					Sasol Financing USA LLC				08.03.2030 (d)(f)				2.770	2.968	0,28	
25.02.2030		4.600		4.725	0,44	4,500 % fällig am			Vedanta Resources Finance PLC							
7,875 % fällig am					08.11.2027		5.800	5.592	0,52	9,125 % fällig am						
05.06.2029		4.400		4.697	0,44	SÜDKOREA				15.10.2032				6.300	6.356	0,59
8,650 % fällig am					LG Chem Ltd.				9,475 % fällig am							
19.01.2028		2.621		2.784	0,26	1,600 % fällig am			24.07.2030				12.700	13.001	1,21	
Summe Mongolei				34.473	3,22	18.07.2030	5.400	5.250	0,49	10,250 % fällig am						
SPANIEN					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				03.06.2028				2.800	2.899	0,27	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				10,875 % fällig am							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					7,750 % fällig am				17.09.2029				10.600	11.193	1,05	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					14.01.2032 (d)(f)				11,250 % fällig am							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL									03.12.2031				9.900	10.654	1,00	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL									Summe Großbritannien					131.707	12,30	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL									USA							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL									US-SCHATZ Obligationen							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL									U.S. Treasury Notes							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL									3,875 % fällig am							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL									30.06.2030				27.500	27.710	2,50	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Asia High Yield Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
VIETNAM				INVESTMENTFONDS				ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
STAATSEMISSIONEN				KURZFRISTIGE INSTRUMENTE				KURZFRISTIGE SCHULDITITEL			
Vietnam Government International Bond				Summe Jungferneinseln (Britisch)		59.831	5,59	PIMCO Select Funds			
5,500 % fällig am 12.03.2028	\$ 816	\$ 782	0,07					plc - PIMCO			
JUNGFERNINSELN (BRITISCH)				CS Treasury Management Services Ltd.				US Dollar Short-			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				9,000 % fällig am				Term Floating NAV	4.708.427	\$ 46.959	4,38
CAS Capital Ltd.				05.06.2026 (d)	15.828	15.223	1,42	Fund (e)			
4,000 % fällig am				Kona Spc Ltd.				PIMCO Specialty Funds			
12.07.2026 (d)	8.700	8.607	0,80	5,718 % fällig am 15.09.2026	€ 1.000	1.179	0,11	Ireland p.l.c. -			
Celestial Dynasty Ltd.				SF Holding Investment Ltd.				PIMCO China Bond	744.048	11.094	1,04
6,375 % fällig am 22.08.2028	8.300	8.244	0,77	(0,251) % fällig am				Fund (e)		58.053	5,42
Champion Path Holdings Ltd.				08.07.2026 (b)(c)	HKD 16.000	2.047	0,19	BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
4,500 % fällig am 27.01.2026	6.000	5.993	0,56	Sunac China Holdings Ltd.				PIMCO ETFs plc -			
NWD Finance BVI Ltd.				1.114,529 % fällig am				PIMCO US Dollar			
10,131 % fällig am				23.06.2026 (b)(c)	\$ 13.789	2.206	0,21	Short Maturity			
30.01.2026 (d)	4.150	2.268	0,21	Yango Justice International Ltd.				UCITS ETF (e)	48.700	4.883	0,46
NWD MTN Ltd.				10,250 % fällig am	4.500	12	0,00	Summe Investmentfonds		\$ 62.936	5,88
4,125 % fällig am 18.07.2029	7.591	5.728	0,54	15.09.2022 ^		20.667	1,93				
4,500 % fällig am 19.05.2030	5.900	4.334	0,40	Summe kurzfristige Instrumente							
8,625 % fällig am 08.02.2028	4.100	3.637	0,34	Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 983.682	91,87				
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.											
6,750 % fällig am 24.04.2033	2.040	2.106	0,20								
Studio City Finance Ltd.											
5,000 % fällig am 15.01.2029	15.800	15.270	1,43								

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablauf- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	149	\$ (18)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (18)	0,00

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	(1,000) %	20.12.2029	\$ 6.300	\$ 67	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
iTraxx Asia Ex-Japan 44 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 20.900	\$ (22)	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt	variabler Zinssatz	variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS		3,750 %	17.09.2030	£ 8.600	\$ 94	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1,750	15.12.2051	\$ 13.500	218	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	17.12.2035	7.310	(17)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW		4,250	18.03.2036	AUD 20.700	7	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR		2,500	18.03.2031	€ 8.800	76	0,01
						\$ 378	0,03
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate						\$ 423	0,04

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽⁴⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS AUF KREDITINDIZES

Kontrahent	Beschreibung	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungs-kurs	Verfalls-datum	Nenn-betrag ⁽¹⁾	Kosten	Markt-wert	% des Nettover-mögens
GST	Put - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Kauf	0,575 %	18.03.2026	131.000	\$ 157	\$ 142	0,01
	Put - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Kauf	0,575	15.04.2026	104.000	172	159	0,02
						\$ 329	\$ 301	0,03

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungs-kurs	Verfalls-datum	Nenn-betrag ⁽¹⁾	Kosten	Markt-wert	% des Nettover-mögens
BOA	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	11.08.2026	176.800	\$ 191	\$ 100	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.419,000	12.02.2026	15.782	98	92	0,01
BPS	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	11.08.2026	700	1	0	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.423,000	12.02.2026	5.318	33	35	0,00
MYI	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	11.08.2026	110.700	168	63	0,01
					\$ 491	\$ 290	0,03

VERKAUFSOPTIONEN

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS AUF KREDITINDIZES

Kontrahent	Beschreibung	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungs-kurs	Verfalls-datum	Nenn-betrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Markt-wert	% des Nettover-mögens
GST	Put - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Verkauf	0,775 %	18.03.2026	131.000	\$ (54)	\$ (50)	0,00
	Put - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Verkauf	0,775	15.04.2026	104.000	(72)	(69)	(0,01)
						\$ (126)	\$ (119)	(0,01)

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungs-kurs	Verfalls-datum	Nenn-betrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Markt-wert	% des Nettover-mögens
BOA	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	11.08.2026	176.800	\$ (58)	\$ (59)	(0,01)
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.383,000	12.02.2026	15.782	(33)	(26)	0,00
BPS	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	11.08.2026	700	0	0	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.385,000	12.02.2026	5.318	(11)	(9)	0,00
MYI	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	11.08.2026	110.700	(81)	(37)	0,00
					\$ (183)	\$ (131)	(0,01)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeits-datum	Nenn-betrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt-wert	% des Nettover-mögens
BPS	South Korea Government International Bond	(1,000) %	20.12.2033	\$ 9.300	(451)	(2)	\$ (453)	(0,04)
BRC	Honda Motor Co Ltd.	(1,000)	20.12.2029	¥ 1.800.000	(350)	64	\$ (286)	(0,03)
CBK	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20.12.2029	1.325.000	(380)	97	(283)	(0,03)
DUB	Mercedes-Benz Group AG	(1,000)	20.12.2029	€ 12.300	(229)	(128)	(357)	(0,03)
GST	Temasek Financial Ltd.	(1,000)	20.06.2035	\$ 1.900	(137)	8	(129)	(0,01)
	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20.12.2034	¥ 320.700	(171)	49	(122)	(0,01)
JPM	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20.12.2029	1.325.000	(386)	103	(283)	(0,03)
MYC	South Korea Government International Bond	(1,000)	20.12.2030	\$ 5.200	(188)	0	(188)	(0,02)
	South Korea Government International Bond	(1,000)	20.12.2034	10.500	(503)	(46)	(549)	(0,05)
	Temasek Financial Ltd.	(1,000)	20.12.2034	12.800	(885)	51	(834)	(0,08)
					\$ (3.680)	\$ 196	\$ (3.484)	(0,33)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits-datum	Nenn-betrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt-wert	% des Nettover-mögens
BPS	Longfor Group Holdings Ltd.	1,000 %	20.06.2026	\$ 5.600	(92)	(87)	\$ (179)	(0,02)
CBK	Vietnam Government International Bond	1,000	20.12.2027	9.100	(263)	372	109	0,01
DBL	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1,000	20.06.2028	6.900	(20)	19	(1)	0,00
GST	Alibaba Group Holding Ltd.	1,000	20.06.2029	5.950	32	35	67	0,01
	Indonesia Government International Bond	1,000	20.12.2030	5.800	46	37	83	0,01
					\$ (297)	\$ 376	\$ 79	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Asia High Yield Bond Fund (Forts.)

- (1) Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (2) Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (3) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	¥	\$	233	2	2	0,00
BOA	01.2026	KRW	\$	3.198	0	(46)	(0,01)
	01.2026	TWD		397	12	12	0,00
	01.2026	\$	CNH	1.780	0	0	0,00
	01.2026		INR	15.037	0	(2)	0,00
	01.2026		KRW	158.697	2	2	0,00
	01.2026		PHP	2.946	1	1	0,00
	01.2026		PLN	2.843	15	15	0,00
	01.2026		TWD	2.904	0	0	0,00
	02.2026	ILS	\$	419	0	0	0,00
	02.2026	\$	TWD	20.136	0	0	0,00
BPS	01.2026	AUD	\$	3.854	0	(100)	(0,01)
	01.2026	CHF		342	2	2	0,00
	01.2026	CNH		3.090	0	(33)	0,00
	01.2026	HKD		54	0	0	0,00
	01.2026	IDR		475	0	0	0,00
	01.2026	¥		852	11	11	0,00
	01.2026	NZD		943	0	(12)	0,00
	01.2026	PHP		34.795	0	(136)	(0,01)
	01.2026	TWD		4.204	100	100	0,01
	01.2026	\$	CNH	1.746	0	0	0,00
	01.2026		IDR	40.294.803	5	5	0,00
	01.2026		PLN	705	5	5	0,00
	01.2026		TWD	77.127	3	3	0,00
	02.2026		IDR	6.373.901	2	2	0,00
	02.2026		TWD	19.756	0	(2)	0,00
	03.2026	TWD	\$	516	7	7	0,00
BRC	01.2026	€		4.248	0	(53)	(0,01)
	01.2026	ILS		201	0	(1)	0,00
	01.2026	NOK		219	1	1	0,00
	01.2026	TWD		1.068	6	6	0,00
	01.2026	\$		7.350	102	102	0,01
	01.2026		MYR	28.317	89	89	0,01
	01.2026		PLN	1.521	6	6	0,00
	01.2026		TWD	43.142	0	(45)	(0,01)
	02.2026	ILS	\$	201	0	(2)	0,00
CBK	02.2026	\$	TRY	145.310	92	92	0,01
	01.2026	NZD	\$	370	1	1	0,00
	01.2026	TWD		2.605	87	87	0,01
	01.2026	\$	AUD	2.665	10	10	0,00
	01.2026		CNH	3.358	2	2	0,00
	01.2026		INR	699.725	0	(74)	(0,01)
	01.2026		NOK	11.235	3	3	0,00
	01.2026		TWD	3.360	0	0	0,00
	02.2026	ILS	\$	434	1	1	0,00
	03.2026	TWD		560	6	6	0,00
DUB	10.2026	UZS		878	0	(23)	0,00
	01.2026	ILS		336	0	(3)	0,00
	01.2026	\$	ILS	368	0	0	0,00
	01.2026		INR	205.151	0	(26)	0,00
	01.2026		KRW	4.021.980	43	43	0,00
	02.2026	ILS	\$	115	0	0	0,00
	10.2026	UZS		529	0	(9)	0,00
	11.2026			2.095	0	(32)	0,00
	12.2026			1.371	0	(7)	0,00
FAR	01.2026	AUD		7.849	0	(210)	(0,02)
	01.2026	CNH		1.542	0	(14)	0,00
	01.2026	HKD		43	0	0	0,00
	01.2026	SGD		431	1	(1)	0,00
	01.2026	\$		196	0	0	0,00
	01.2026		MXN	242.153	398	398	0,04
	01.2026		PLN	8.222	30	30	0,00
	02.2026	ILS	\$	61	0	0	0,00
GLM	01.2026	CHF		1.810	0	(23)	0,00
	01.2026	ILS		150	0	(2)	0,00
	01.2026	SGD		9	0	0	0,00
	01.2026	THB		0	0	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
IND	01.2026	\$	CNH	4	\$ 0	\$ 4	0,00
	01.2026		IDR	0	0	0	0,00
	01.2026		MYR	8	0	8	0,00
	01.2026		PHP	3	0	3	0,00
	01.2026		PLN	33	0	33	0,00
	07.2026	HKD	\$	52	0	52	0,00
	01.2026	TWD		67	0	67	0,01
	07.2026	\$	HKD	0	(33)	(33)	0,00
	01.2026	CNH	\$	0	(64)	(64)	(0,01)
	01.2026	CNY		0	(31)	(31)	0,00
JPM	01.2026	ILS		0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	KRW	7.295.927	23	0	23	0,00
	01.2026	MXN	1.122	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	NZD	569	3	0	3	0,00
	01.2026	\$		8	0	8	0,00
	01.2026		CNH	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026		HKD	0	(11)	(11)	0,00
	01.2026		INR	10	0	10	0,00
	01.2026		NOK	39	0	39	0,00
	01.2026		PLN	0	(28)	(28)	0,00
MBC	02.2026		KRW	0	(28)	(28)	0,00
	06.2027	UZS	752.985	0	0	0	0,00
	01.2026	AUD	243	0	0	0	0,00
	01.2026	CAD	11.228	0	(218)	(218)	(0,02)
	01.2026	CHF	532	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	CNH	1.613	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	HKD	14	0	0	0	0,00
	01.2026	¥	145.535	6	0	6	0,00
	01.2026	NOK	4.085	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026	NZD	1.301	2	(1)	1	0,00
MYI	01.2026	SGD	43.695	0	(324)	(324)	(0,03)
	01.2026	THB	3.064	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	\$		0	(8)	(8)	0,00
	01.2026		AUD	0	0	0	0,00
	01.2026		¥	0	0	0	0,00
	01.2026		TWD	1	0	1	0,00
	07.2026	CNH	15.000	0	(23)	(23)	0,00
	01.2026	€	31	0	0	0	0,00
	01.2026	¥	201	0	0	0	0,00
	01.2026	SGD	192	0	0	0	0,00
NSL SCX	01.2026	\$	185	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026		CHF	0	0	0	0,00
	01.2026		£	0	0	0	0,00
	01.2026		£	0	0	0	0,00
	01.2026		KRW	13	0	13	0,00
	01.2026		SGD	143	0	143	0,01
	02.2026	ILS	2.383	0	(8)	(8)	0,00
	02.2026	\$	385	0	0	0	0,00
	01.2026		IDR	67	0	67	0,01
	01.2026		KRW	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	CNH	21.643	0	(32)	(32)	0,00
	01.2026	NOK	3.960	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	TWD	13.126	13	0	13	0,00
	01.2026	\$	3.434	3	0	3	0,00
	01.2026		IDR	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026		¥	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026		TWD	0	0	0	0,00
	07.2026		CNH	38	0	38	0,00
	01.2026	€	8.391	0	(144)	(144)	(0,01)
	01.2026	\$	7.080	192	0	192	0,02
SSB UAG	01.2026		¥	0	0	0	0,00
	03.2026	0	MXN	0	0	0	0,00
	01.2026		IDR	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	CHF	1.225	0	(17)	(17)	0,00
	01.2026	HKD	17	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	280	0	0	0	0,00
	01.2026		IDR	26	0	26	0,00
	01.2026		PLN	0	0	0	0,00
	01.2026		PLN	0	0	0	0,00
	01.2026	NZD	3.268	0	(45)	(45)	0,00
				\$ 1.799	\$ (1.880)	\$ (81)	(0,01)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die ausschüttende Investor AUD (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$	AUD	13	\$ 0	\$ 13	0,00
BOA	01.2026			15	0	15	0,00
BRC	01.2026	AUD	\$	0	0	0	0,00
CBK	01.2026			0	0	0	0,00
SCX	01.2026			0	0	0	0,00
WST	01.2026	\$	AUD	6	0	6	0,00
	01.2026			19	0	19	0,00
				\$ 53	\$ 0	\$ 53	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Asia High Yield Bond Fund (Forts.)

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend, Institutional CHF (Hedged) ausschüttend, Class E CHF (Hedged) thesaurierend und Class E CHF (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BPS	01.2026	CHF	\$	1	0	1	0,00
	01.2026	\$	CHF	26	0	26	0,00
FAR	01.2026			27	0	27	0,01
GLM	01.2026			26	0	26	0,00
MBC	01.2026	CHF	\$	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	CHF	0	0	0	0,00
SCX	01.2026			0	0	0	0,00
SSB	01.2026	CHF	\$	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	CHF	0	0	0	0,00
UAG	01.2026			0	0	0	0,00
				\$ 80	\$ (1)	\$ 79	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) ausschüttend, Class E EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	€	\$	7	0	7	0,00
	01.2026	\$	€	0	0	0	0,00
BPS	01.2026	€	\$	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$	€	6	0	6	0,00
BRC	01.2026			969	0	969	0,09
CBK	01.2026	€	\$	0	(17)	(17)	0,00
	01.2026	\$	€	6	0	6	0,00
DUB	01.2026	€	\$	0	0	0	0,00
MBC	01.2026			1	0	1	0,00
	01.2026	\$	€	1.042	0	1.042	0,10
SOG	01.2026			1.254	0	1.254	0,12
				\$ 3.285	\$ (19)	\$ 3.266	0,31

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$	£	355	0	355	0,03
BOA	01.2026	£	\$	0	(1)	(1)	0,00
BPS	01.2026			0	0	0	0,00
BRC	01.2026	\$	£	411	0	411	0,04
CBK	01.2026	£	\$	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	£	15	0	15	0,00
MBC	01.2026	£	\$	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$	£	22	0	22	0,00
MYI	01.2026	£	\$	0	0	0	0,00
RBC	01.2026	\$	£	4	0	4	0,00
SOG	01.2026			393	0	393	0,04
SSB	01.2026			31	0	31	0,00
				\$ 1.231	\$ (3)	\$ 1.228	0,11

Zum 31. Dezember 2025 standen für die ausschüttende Investor RMB (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	\$	CNH	1	0	1	0,00
BRC	01.2026			1	0	1	0,00
FAR	01.2026			0	0	0	0,00
GLM	01.2026			1	0	1	0,00
MBC	01.2026	CNH	\$	0	0	0	0,00
MYI	01.2026			0	(2)	(2)	0,00
SCX	01.2026	\$	CNH	0	0	0	0,00
				\$ 3	\$ (2)	\$ 1	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional SGD (Hedged) ausschüttend, Investor SGD (Hedged) ausschüttend, Class E SGD (Hedged) ausschüttend und M Retail SGD (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BRC	01.2026	SGD	\$	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$	SGD	0	0	0	0,00
CBK	01.2026	SGD	\$	0	0	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
	01.2026	\$ 1.156	SGD 1.492	\$ 5	\$ 0	\$ 5	0,00
FAR	01.2026	244	315	1	0	1	0,00
GLM	01.2026	968	1.243	2	(2)	0	0,00
MBC	01.2026	22.814	29.599	217	0	217	0,02
MYI	01.2026	21.733	28.120	147	0	147	0,01
RBC	01.2026	267	345	1	0	1	0,00
SOG	01.2026	22.578	29.251	181	0	181	0,02
UAG	01.2026	392	507	2	0	2	0,00
				\$ 556	\$ (4)	\$ 552	0,05
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ 2.034	0,19
Summe Anlagen						\$ 1.049.057	97,98
Sonstige Aktiva und Passiva						\$ 21.623	2,02
Nettovermögen						\$ 1.070.680	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(d) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(e) Mit dem Fonds verbunden.

(f) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(g) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 1,26 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeits- datum	Kauf- datum	Kosten	Markt- wert	% des Nettover- mögens
Development Bank of Mongolia LLC	8,500 %	03.07.2028	14.10.2025	\$ 2.546	\$ 2.578	0,24

(h) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 9.943 (31. Dezember 2024: USD 19.201) als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 12.679 (31. Dezember 2024: USD 11.302) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 3.535 (31. Dezember 2024: USD 7.810) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 2	\$ 965.960	\$ 17.720	\$ 983.682
Investmentfonds	62.936	0	0	62.936
Finanzderivate ⁽³⁾	0	2.439	0	2.439
Summen	\$ 62.938	\$ 968.399	\$ 17.720	\$ 1.049.057

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 1.592.050	\$ 362	\$ 1.592.412
Investmentfonds	178.595	4.878	0	183.473
Finanzderivate ⁽³⁾	0	(10.925)	0	(10.925)
Summen	\$ 178.595	\$ 1.586.003	\$ 362	\$ 1.764.960

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Asia High Yield Bond Fund (Forts.)

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kredit- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kredit- betrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions- geschäften	% des Nettover- mögens
BPS	3,000 %	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (531)	\$ (532)	(0,05)
JML	3,400	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.407)	(2.411)	(0,23)
MYI	(1,250)	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(411)	(411)	(0,04)
	3,450	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(6.667)	(6.680)	(0,62)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (10.034)	(0,94)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 370	\$ (320)	\$ 50	\$ (282)	\$ 0	\$ (282)
BOA	111	0	111	198	0	198
BPS	(749)	864	115	(1.524)	1.770	246
BRC	1.314	(1.480)	(166)	(1.198)	1.210	12
CBK	(152)	290	138	(328)	260	(68)
DBL	(1)	0	(1)	k. A.	k. A.	k. A.
DUB	(391)	383	(8)	(1.748)	1.520	(228)
FAR	232	(340)	(108)	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	102	0	102	(161)	0	(161)
GST	81	120	201	(676)	780	104
IND	34	0	34	2	0	2
JPM	(346)	280	(66)	80	0	80
MBC	703	(910)	(207)	(1.077)	780	(297)
MYC	(1.571)	1.598	27	113	0	113
MYI	318	(320)	(2)	(213)	90	(123)
NSL	67	0	67	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	5	0	5	k. A.	k. A.	k. A.
SCX	16	0	16	(1.670)	1.400	(270)
SOG	1.876	(1.980)	(104)	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	30	0	30	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	11	(20)	(9)	(95)	0	(95)
WST	(26)	0	(26)	3	0	3

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	79,57	81,71
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	9,17	3,09
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,69	k. A.
Investmentfonds	5,72	9,78
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,04	0,05
Freiverkehrsfinanzderivate	0,71	0,19
Sonstige Aktiva	4,10	5,18
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	0,50	0,65
Bermuda	0,58	0,19
Cayman-Inseln	12,81	15,98
China	0,13	0,25
Kolumbien	0,98	0,54
Frankreich	0,41	0,34
Hongkong	3,90	8,05
Indien	12,49	10,83
Indonesien	2,06	1,80
Japan	1,22	0,25
Jersey, Kanalinseln	0,32	0,97
Kasachstan	0,08	k. A.
Luxemburg	0,28	k. A.
Marshallinseln	0,75	0,43
Mauritius	2,25	4,83

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Mexiko	0,25	0,50
Mongolei	3,22	2,22
Niederlande	2,25	1,30
Pakistan	5,09	5,28
Philippinen	5,91	3,43
Singapur	3,35	2,78
Südafrika	0,52	0,35
Südkorea	0,49	0,40
Spanien	0,75	k. A.
Sri Lanka	6,99	5,86
Thailand	1,46	2,89
Türkei	0,35	k. A.
Großbritannien	12,30	7,68
USA	2,59	1,57
Vietnam	0,07	0,11
Jungferninseln (Britisch)	5,59	7,35
Kurzfristige Instrumente	1,93	0,00
Investmentfonds	5,88	10,01
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,00	(0,06)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen - Schutzkauf	0,01	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	k. A.
Zinsswaps	0,03	(0,06)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes	0,03	k. A.
Devisenoptionen	0,03	k. A.
Verkaufsoptionen		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes	(0,01)	k. A.
Devisenoptionen	(0,01)	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	(0,33)	(0,18)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,01	(0,02)
Devisenterminkontrakte	(0,01)	0,09
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,48	(0,36)
Sonstige Aktiva und Passiva	2,02	3,75
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Asia Strategic Interest Bond Fund

Beschreibung	Pari (000s)	Markt-Wert (000s)	% Des Netto-Vermögens	Beschreibung	Pari (000s)	Markt-Wert (000s)	% Des Netto-Vermögens	Beschreibung	Pari (000s)	Markt-Wert (000s)	% Des Netto-Vermögens
Übertragbare Wertpapiere											
Australien				China							
Unternehmensanleihen und Wechsel				Stammaktien							
Dyno Nobel Ltd.								Country Garden Holdings Co. Ltd.			
5,400 % fällig am 08.11.2032 AUD				200	\$	130	0,05	3,450 \$ 0 0,00			
Emeco Pty. Ltd.								Kaisa Group Holdings Ltd.			
6,250 % fällig am 10.07.2026				450		298	0,10	2.233.050 28 0,01			
Macquarie Bank Ltd.								28 0,01			
6,125 % fällig am 08.03.2027 (d)(f)				\$	900	916	0,32	Pari (000s)			
Mineral Resources Ltd.								Unternehmensanleihen und Wechsel			
7,000 % fällig am 01.04.2031				100		104	0,04	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.			
Perenti Finance Pty. Ltd.								3,200 % fällig am 24.09.2026 (d)(f)			
7,500 % fällig am 26.04.2029				500		521	0,18	\$ 700 695 0,24			
QPH Finance Co. Pty. Ltd.								Midea Investment Development Co. Ltd.			
5,695 % fällig am 05.03.2035 AUD				800		527	0,18	2,880 % fällig am 24.02.2027			
Santos Finance Ltd.								800 791 0,28			
5,250 % fällig am 13.03.2029				\$	1.000	1.014	0,36	SF Holding Investment Ltd.			
5,750 % fällig am 13.11.2035				100		100	0,04	2,375 % fällig am 17.11.2026			
Woodside Finance Ltd.								200 197 0,07			
5,100 % fällig am 12.09.2034				1.200		1.186	0,42	Yango Group Co. Ltd.			
Summe Australien						4.796	1,69	6,900 % fällig am 31.10.2022 ^			
BERMUDA								CNY 20.000 333 0,12			
Wandelanleihen und Wechsel								Yango Justice International Ltd.			
CTF Services Ltd.								7,875 % fällig am 04.09.2024 ^			
0,750 % fällig am 03.10.2028 HKD				10.000		1.306	0,46	\$ 700 2 0,00			
Unternehmensanleihen und Wechsel								2.018 0,71			
Li & Fung Ltd.								Summe China			
8,375 % fällig am 05.02.2029				\$	200	207	0,07	2.046 0,72			
Total Bermuda						1.513	0,53	KOLUMBIEN			
KANADA								Unternehmensanleihen und Wechsel			
Unternehmensanleihen und Wechsel								Ecopetrol S.A.			
First Quantum Minerals Ltd.								7,750 % fällig am 01.02.2032			
7,250 % fällig am 15.02.2034				400		421	0,15	1.200 1.237 0,43			
Ivanhoe Mines Ltd.								Gruppo Nutresa S.A.			
7,875 % fällig am 23.01.2030				600		621	0,22	8,000 % fällig am 12.05.2030			
Summe Kanada						1.042	0,37	9,000 % fällig am 12.05.2035			
CAYMAN INSELN								600 649 0,23			
Wandelanleihen und Wechsel								600 678 0,24			
Alibaba Group Holding Ltd.								2.564 0,90			
0,000 % fällig am 15.09.2032 (b)				800		826	0,29	STaatsemissionen			
Baidu, Inc.								Colombian TES			
0,000 % fällig am 12.03.2032 (b)				2.000		2.038	0,72	11,000 % fällig am 22.08.2029			
Country Garden Holdings Co. Ltd.								COP 500 0 0,00			
0,000 % fällig am 31.12.2031				813		108	0,04	12,750 % fällig am 28.11.2040			
Kaisa Group Holdings Ltd.								500 0 0,00			
0,000 % fällig am 31.12.2026 (b)				116		1	0,00	0 0,00			
0,000 % fällig am 31.12.2027 (b)				145		1	0,00	Summe Kolumbien			
0,000 % fällig am 31.12.2028 (b)				233		1	0,00	2.564 0,90			
0,000 % fällig am 31.12.2029 (b)				233		1	0,00	FRANKREICH			
0,000 % fällig am 31.12.2030 (b)				291		1	0,00	Wandelanleihen und Wechsel			
0,000 % fällig am 31.12.2031 (b)				291		1	0,00	Ubisoft Entertainment S.A.			
0,000 % fällig am 31.12.2032 (b)				506		5	0,00	2,375 % fällig am 15.11.2028			
Meituan								€ 600 690 0,24			
0,000 % fällig am 27.04.2028 (b)				500		499	0,17	HONGKONG			
Sunac China Holdings Ltd.								Unternehmensanleihen und Wechsel			
0,000 % fällig am 23.06.2028 (b)				131		28	0,01	AIA Group Ltd.			
Wynn Macau Ltd.								3,580 % fällig am 11.06.2035 SGD			
4,500 % fällig am 07.03.2029				1.200		1.229	0,43	5,375 % fällig am 05.04.2034			
						4.739	1,66	\$ 1.000 1.036 0,36			
Unternehmensanleihen und Wechsel								5,400 % fällig am 30.09.2054			
Alibaba Group Holding Ltd.								250 240 0,08			
2,125 % fällig am 09.02.2031				600		545	0,19	Bank of East Asia Ltd.			
Champion MTN Ltd.								6,625 % fällig am 13.03.2027			
2,950 % fällig am 15.06.2030				300		259	0,09	6,750 % fällig am 15.03.2027			
China Hongqiao Group Ltd.								400 402 0,14			
6,925 % fällig am 29.11.2028				700		726	0,26	Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd.			
7,050 % fällig am 10.01.2028				500		518	0,18	3,250 % fällig am 09.07.2030			
								€ 1.150 1.357 0,48			
								Central Plaza Development Ltd.			
								\$ 500 499 0,18			
								CFAMC Co. Ltd.			
								4,250 % fällig am 07.11.2027			
								200 199 0,07			
								4,500 % fällig am 29.05.2029			
								200 199 0,07			
								4,625 % fällig am 03.06.2026			
								500 500 0,18			
								4,875 % fällig am 22.11.2026			
								200 201 0,07			
								China Cinda Management Ltd.			
								5,750 % fällig am 07.02.2027			
								500 506 0,18			
								Far East Horizon Ltd.			
								6,625 % fällig am 16.04.2027			
								1.100 1.125 0,40			
								Fortune Star BVI Ltd.			
								5,050 % fällig am 27.01.2027			
								200 196 0,07			
								6,800 % fällig am 09.09.2029			
								1.100 1.084 0,38			
								8,500 % fällig am 19.05.2028			
								1.200 1.231 0,43			
								Franshion Brilliant Ltd.			
								3,200 % fällig am 09.04.2026			
								300 298 0,10			
								4,250 % fällig am 23.07.2029			
								500 454 0,16			

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
GLP China Holdings Ltd. 2,950 % fällig am 29.03.2026	\$ 700	\$ 690	0,24	Wipro IT Services LLC 1,500 % fällig am 23.06.2026	\$ 200	\$ 197	0,07	5,125 % fällig am 22.04.2026 (d)	\$ 600	\$ 598	0,21
Joy Treasure Assets Holdings, Inc. 5,750 % fällig am 06.06.2029	600	623	0,22	Summe Indien		24.751	8,69	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 6,450 % fällig am 05.06.2035 (d)(f)	500	511	0,18
Lai Sun MTN Ltd. 5,000 % fällig am 28.07.2026	400	291	0,10	INDONESIEN						7.789	2,73
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. 3,975 % fällig am 09.11.2027	1.000	215	0,08	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				STAATSEMISSIONEN			
		13.339	4,69	Bank Mandiri Persero Tbk PT 4,900 % fällig am 24.03.2028	1.500	1.519	0,53	Japan Government International Bond 2,300 % fällig am 20.12.2054	¥ 110.000	564	0,20
STAATSEMISSIONEN				Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3,750 % fällig am 30.03.2026 (f)	820	816	0,29	Summe Japan		8.353	2,93
Airport Authority Hong Kong 2,100 % fällig am 08.03.2026 (d)	600	596	0,21	4,300 % fällig am 24.03.2027 (d)(f)	1.450	1.419	0,50	KASACHSTAN			
4,875 % fällig am 12.01.2030	400	414	0,14	Freeport Indonesia PT 5,315 % fällig am 14.04.2032	1.800	1.838	0,65	STAATSEMISSIONEN			
		1.010	0,35	Garuda Indonesia Persero Tbk PT 6,500 % fällig am 28.12.2031	577	520	0,18	Development Bank of Kazakhstan JSC 18,400 % fällig am 16.10.2028	KZT 112.500	231	0,08
Summe Hongkong		14.349	5,04	Hutama Karya Persero PT 3,750 % fällig am 11.05.2030	1.000	967	0,34	LUXEMBURG			
INDIEN				Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3,541 % fällig am 27.04.2032	500	466	0,16	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Indonesia Asahan Aluminium PT 5,450 % fällig am 15.05.2030	500	516	0,18	Greensaf Pipelines Bidco SARL 5,853 % fällig am 23.02.2036	\$ 800	838	0,29
Adani Electricity Mumbai Ltd. 3,949 % fällig am 12.02.2030	998	930	0,33	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT 5,375 % fällig am 23.03.2026	600	599	0,21	PRIO Luxembourg Holding SARL 6,750 % fällig am 15.10.2030	1.400	1.363	0,48
Adani Green Energy UP Ltd. 6,700 % fällig am 12.03.2042	793	770	0,27	LLPL Capital Pte. Ltd. 6,875 % fällig am 04.02.2039	562	587	0,21	Raizen Fuels Finance S.A. 6,250 % fällig am 08.07.2032	600	505	0,18
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 4,000 % fällig am 30.07.2027	200	197	0,07	Majapahit Holding BV 7,875 % fällig am 29.06.2037	400	485	0,17			2.706	0,95
4,200 % fällig am 04.08.2027	300	296	0,10	Minejasa Capital BV 4,625 % fällig am 10.08.2030	719	717	0,25	STAATSEMISSIONEN			
4,375 % fällig am 03.07.2029	400	388	0,14	Pakuwon Jati Tbk PT 4,875 % fällig am 29.04.2028	200	197	0,07	Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % fällig am 17.08.2030	1.300	1.326	0,47
Adani Renewable Energy RJ Ltd. 4,625 % fällig am 15.10.2039	1.478	1.259	0,44	Pertamina Hulu Energi PT 5,250 % fällig am 21.05.2030	2.000	2.041	0,72	Summe Luxemburg		4.032	1,42
Adani Transmission Step-One Ltd. 4,000 % fällig am 03.08.2026	200	199	0,07	Pertamina Persero PT 1,400 % fällig am 09.02.2026	1.400	1.395	0,49	MALAYSIA			
Axis Bank Ltd. 4,100 % fällig am 08.09.2026 (d)(f)	400	395	0,14	6,500 % fällig am 27.05.2041	1.800	1.937	0,68	WANDELANLEIHEN UND WECHSEL			
Continuum Green Energy India Pvt 7,500 % fällig am 26.06.2033	753	778	0,27	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara				Cerah Capital Ltd. 2,250 % fällig am 14.08.2030	600	613	0,22
GMR Hyderabad International Airport Ltd. 4,250 % fällig am 27.10.2027	900	885	0,31	4,000 % fällig am 30.06.2050	2.300	1.708	0,60	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
HDFC Bank Ltd. 3,700 % fällig am 25.08.2026 (d)(f)	900	887	0,31	6,150 % fällig am 21.05.2048	800	815	0,29	Genm Capital Labuan Ltd. 3,882 % fällig am 19.04.2031	700	635	0,22
IIFL Finance Ltd. 8,750 % fällig am 24.07.2028	900	925	0,33	6,250 % fällig am 25.01.2049	500	515	0,18	Khazanah Capital Ltd. 4,876 % fällig am 01.06.2033	300	307	0,11
Indian Railway Finance Corp. Ltd. 3,570 % fällig am 21.01.2032	1.000	950	0,33	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero PT				Khazanah Global Sukuk Bhd. 4,687 % fällig am 01.06.2028	500	508	0,18
IRB Infrastructure Developers Ltd. 7,110 % fällig am 11.03.2032	1.900	1.963	0,69	2,050 % fällig am 11.05.2026	700	692	0,24	Petrolia Nasional Bhd. 7,625 % fällig am 15.10.2026	700	719	0,25
JSW Hydro Energy Ltd. 4,125 % fällig am 18.05.2031	973	906	0,32			19.749	6,94	Petronas Capital Ltd. 2,480 % fällig am 28.01.2032	1.000	898	0,31
JSW Steel Ltd. 3,950 % fällig am 05.04.2027	200	198	0,07	STAATSEMISSIONEN				3,500 % fällig am 21.04.2030	600	585	0,21
Manappuram Finance Ltd. 7,375 % fällig am 12.05.2028	700	716	0,25	Indonesia Government International Bond 3,550 % fällig am 31.03.2032	1.000	949	0,33	4,500 % fällig am 18.03.2045	1.400	1.252	0,44
Motherhood Global Investments BV 5,625 % fällig am 11.07.2029	700	715	0,25	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 4,500 % fällig am 01.12.2030	1.300	1.303	0,46	5,848 % fällig am 03.04.2055	600	628	0,22
Muthoot Finance Ltd. 6,375 % fällig am 23.04.2029	750	762	0,27	4,700 % fällig am 06.06.2032	900	910	0,32			5.532	1,94
6,375 % fällig am 02.03.2030	1.200	1.220	0,43	5,650 % fällig am 25.11.2054	600	607	0,21	STAATSEMISSIONEN			
7,125 % fällig am 14.02.2028	1.400	1.433	0,50	Summe Indonesien		23.518	8,26	Export-Import Bank of Malaysia Bhd. 1,831 % fällig am 26.11.2026	700	686	0,24
Network i2i Ltd. 3,975 % fällig am 03.03.2026 (d)	200	200	0,07	JAPAN				Summe Malaysia		6.831	2,40
Piramal Finance Ltd. 7,800 % fällig am 29.01.2028	900	921	0,32	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				MAURITIUS			
ReNew Pvt Ltd. 5,875 % fällig am 05.03.2027	1.400	1.392	0,49	Fukoku Mutual Life Insurance Co. 5,750 % fällig am 02.09.2055	1.400	1.418	0,50	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
SAEL Ltd. 7,800 % fällig am 31.07.2031	1.319	1.345	0,47	JERA Co., Inc. 4,544 % fällig am 02.09.2030	2.000	2.003	0,70	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd. 4,250 % fällig am 25.03.2027	154	151	0,05
Sammaan Capital Ltd. 7,500 % fällig am 16.10.2030	600	592	0,21	Kioxia Holdings Corp. 0,000 % fällig am 24.07.2030	600	618	0,22	Greenko Dutch BV 3,850 % fällig am 29.03.2026	692	687	0,24
8,950 % fällig am 28.08.2028	600	621	0,22	0,000 % fällig am 24.07.2033	600	624	0,22	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. 7,250 % fällig am 27.09.2028	200	202	0,07
Shriram Finance Ltd. 6,625 % fällig am 22.04.2027	1.200	1.226	0,43	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 8,200 % fällig am 15.01.2029 (d)(f)	500	551	0,19	India Cleantech Energy 4,700 % fällig am 10.08.2026	455	452	0,16
State Bank of India 5,125 % fällig am 25.11.2029	1.000	1.026	0,36	Nomura Holdings, Inc. 7,000 % fällig am 15.07.2030 (d)(f)	600	618	0,22	India Green Power Holdings 4,000 % fällig am 22.02.2027	953	930	0,33
UltraTech Cement Ltd. 2,800 % fällig am 16.02.2031	500	459	0,16	Norinchukin Bank 5,359 % fällig am 09.09.2035	200	203	0,07	Summe Mauritius		2.422	0,85
				Rakuten Group, Inc. 4,691 % fällig am 23.10.2030 (d)	¥ 100.000	645	0,22				

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Asia Strategic Interest Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
MEXIKO											
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL											
CFE Fibra				Petron Corp.				Shinhan Bank Co. Ltd.			
5,875 % fällig am				5,950 % fällig am				4,000 % fällig am			
23.09.2040	\$ 1.289	\$ 1.290	0,45	19.04.2026 (d)	\$ 900	\$ 899	0,32	23.04.2029 (f)	\$ 200	\$ 197	0,07
El Puerto de Liverpool S.A.B. de C.V.				7,350 % fällig am				4,500 % fällig am			
6,658 % fällig am				22.08.2028 (d)	200	205	0,07	26.03.2028 (f)	700	704	0,25
22.01.2037	600	643	0,23	PLDT, Inc.				Shinhan Card Co. Ltd.			
Summe Mexiko		1.933	0,68	2,500 % fällig am 23.01.2031	700	641	0,23	2,500 % fällig am 27.01.2027	900	885	0,31
MONGOLEI				San Miguel Global Power Holdings Corp.				SK Hynix, Inc.			
STAATSEMISSIONEN				8,125 % fällig am				5,500 % fällig am 16.01.2029	300	310	0,11
City of Ulaanbaatar Mongolia				02.12.2029 (d)	1.100	1.114	0,39	6,375 % fällig am 17.01.2028	800	836	0,29
7,750 % fällig am				8,750 % fällig am							
21.08.2027	1.800	1.855	0,65	12.06.2029 (d)	1.500	1.543	0,54				
Development Bank of Mongolia LLC				SMIC SG Holdings Pte. Ltd.							
8,500 % fällig am				5,375 % fällig am							
03.07.2028 (g)	400	412	0,15	24.07.2029	500	514	0,18				
Mongolia Government International Bond						10.204	3,58				
6,625 % fällig am				STAATSEMISSIONEN				STAATSEMISSIONEN			
25.02.2030	200	205	0,07	Philippines Government International Bond				Korea Housing Finance Corp.			
7,875 % fällig am				5,000 % fällig am 17.07.2033	400	411	0,14	4,875 % fällig am 27.08.2027	400	407	0,14
05.06.2029	200	214	0,08	5,000 % fällig am 13.01.2037	200	203	0,07	Korea National Oil Corp.			
8,650 % fällig am				5,175 % fällig am 05.09.2049	2.100	2.012	0,71	2,625 % fällig am 18.04.2032	2.300	2.073	0,73
19.01.2028	623	662	0,23	6,250 % fällig am 28.02.2029	300.000	5.212	1,83	4,250 % fällig am 30.09.2029	200	201	0,07
Summe Mongolei		3.348	1,18	6,500 % fällig am 19.05.2029	62.950	1.102	0,39				
NIEDERLANDE				8,000 % fällig am 19.07.2031	93.300	1.757	0,62				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL						10.697	3,76	Summe Südkorea		12.649	4,44
ING Groep NV				Summe Philippinen		20.901	7,34	SPANIEN			
8,000 % fällig am				SINGAPUR				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
16.05.2030 (d)(f)	500	543	0,19	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
Mong Duong Finance Holdings BV				Continuum Energy Aura Pte. Ltd.				7,750 % fällig am			
5,125 % fällig am				9,500 % fällig am 24.02.2027	\$ 500	508	0,18	14.01.2032 (d)(f)	900	967	0,34
07.05.2029	1.159	1.147	0,40	DBS Bank Ltd.				SRI LANKA			
Prosus NV				3,989 % fällig am 28.08.2028	1.900	1.915	0,67	STAATSEMISSIONEN			
4,193 % fällig am				DBS Group Holdings Ltd.				Sri Lanka Government International Bond			
19.01.2032	500	479	0,17	1,822 % fällig am				3,100 % fällig am 15.01.2030	1.000	953	0,33
VEON Holdings BV				10.03.2031 (f)	200	199	0,07	3,350 % fällig am 15.03.2033	4.365	3.761	1,32
3,375 % fällig am 25.11.2027	400	380	0,14	Foxconn Singapore Pte. Ltd.				3,600 % fällig am 15.06.2035	756	578	0,20
Yinson Bergenia Production BV				3,125 % fällig am 04.11.2031	€ 1.200	1.381	0,49	3,600 % fällig am 15.05.2036	733	669	0,24
8,498 % fällig am 31.01.2045	600	630	0,22	GLP Pte. Ltd.				3,600 % fällig am 15.02.2038	1.667	1.524	0,54
Yinson Boronia Production BV				9,750 % fällig am 20.05.2028	\$ 2.000	2.052	0,72	4,000 % fällig am 15.04.2028	475	456	0,16
8,947 % fällig am 31.07.2042	294	321	0,11	Medco Cypress Tree Pte. Ltd.				Summe Sri Lanka		7.941	2,79
		3.500	1,23	8,625 % fällig am 19.05.2030	1.400	1.474	0,52	THAILAND			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				Medco Maple Tree Pte. Ltd.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Veon Amsterdam				8,960 % fällig am 27.04.2029	300	314	0,11	Bangkok Bank PCL			
8,206 % fällig am 25.03.2027	800	800	0,28	Nanshan Life Pte. Ltd.				4,300 % fällig am 15.06.2027	300	301	0,11
Summe Niederlande		4.300	1,51	5,450 % fällig am 11.09.2034	700	696	0,24	5,082 % fällig am 26.11.2035	1.300	1.299	0,46
NEUSEELAND				Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.				5,300 % fällig am 21.09.2028	1.050	1.081	0,38
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,602 % fällig am				GC Treasury Center Co. Ltd.			
Westpac Banking Corp.				15.06.2032 (f)	1.500	1.506	0,53	6,500 % fällig am 10.09.2030 (d)	1.100	1.115	0,39
5,000 % fällig am				Temasek Financial Ltd.				7,125 % fällig am 10.03.2035 (d)	800	815	0,29
21.09.2027 (d)(f)	1.300	1.311	0,46	2,050 % fällig am 30.07.2035	CNY 5.000	698	0,25	Kasikornbank PCL			
PAKISTAN				United Overseas Bank Ltd.				5,458 % fällig am 07.03.2028	700	718	0,25
STAATSEMISSIONEN				1,750 % fällig am				RH International Singapore Corp. Pte. Ltd.			
Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd.				16.03.2031 (f)	\$ 700	696	0,24	4,500 % fällig am 27.03.2028	900	897	0,31
7,950 % fällig am 31.01.2029	1.300	1.332	0,47	Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.							
Pakistan Government International Bond				9,625 % fällig am 03.05.2029	600	629	0,22	Export-Import Bank of Thailand			
6,875 % fällig am 05.12.2027	900	909	0,32	Summe Singapur		12.068	4,24	5,354 % fällig am			
7,375 % fällig am 08.04.2031	1.400	1.395	0,49	SÜDAFRIKA				16.05.2029	700	726	0,25
7,875 % fällig am 31.03.2036	400	393	0,14	WANDELANLEIHEN UND WECHSEL				Summe Thailand		6.952	2,44
8,875 % fällig am 08.04.2051	1.300	1.284	0,45	Sasol Financing USA LLC				TÜRKEI			
Pakistan Water & Power Development Authority				4,500 % fällig am 08.11.2027	600	578	0,20	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
7,500 % fällig am 04.06.2031	600	572	0,20	SÜDKOREA				Türk Telekomunikasyon A/S			
Summe Pakistan		5.885	2,07	WANDELANLEIHEN UND WECHSEL				6,950 % fällig am			
PHILIPPINEN				LG Chem Ltd.				07.10.2032	1.300	1.330	0,47
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				1,600 % fällig am 18.07.2030	1.400	1.361	0,48	GROSSBRITANNIEN			
BDO Unibank, Inc.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
4,375 % fällig am 03.12.2030	1.400	1.408	0,49	GS Caltex Corp.				Azule Energy Finance PLC			
Globe Telecom, Inc.				5,375 % fällig am 07.08.2028	900	927	0,33	8,125 % fällig am			
2,500 % fällig am 23.07.2030	1.300	1.197	0,42	Hyundai Card Co. Ltd.				23.01.2030	500	501	0,18
ICTSI Treasury BV				5,750 % fällig am 24.04.2029	1.100	1.144	0,40	Biocon Biologics Global PLC			
3,500 % fällig am 16.11.2031	1.300	1.229	0,43	Kodit Global Co. Ltd.				6,670 % fällig am			
Jollibee Worldwide Pte. Ltd.				4,954 % fällig am 25.05.2026	800	803	0,28	09.10.2029	200	202	0,07
5,332 % fällig am 02.04.2030	700	726	0,25	Kookmin Bank				Diamond Ltd.			
Metropolitan Bank & Trust Co.				2,500 % fällig am				7,950 % fällig am			
5,500 % fällig am 06.03.2034	700	728	0,26	04.11.2030 (f)	700	639	0,22	28.07.2026	2.100	2.108	0,74
				LG Energy Solution Ltd.				HSBC Holdings PLC			
				5,375 % fällig am 02.07.2029	1.100	1.131	0,40	6,875 % fällig am			
				POSCO				11.09.2029 (d)(f)	600	623	0,22
				5,750 % fällig am 17.01.2028	1.000	1.031	0,36	8,000 % fällig am			
								07.03.2028 (d)(f)(h)	200	212	0,07

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ICBC Standard Bank PLC				Kraton Corp.				8,625 % fällig am 08.02.2028	\$	400	\$ 355 0,13
20,000 % fällig am 18.09.2029	U.S.	7.916.000	\$ 666 0,23	5,000 % fällig am 15.07.2027	\$	1.500	\$ 1.523 0,53	Studio City Finance Ltd.			
20,000 % fällig am 13.12.2029		9.839.000	819 0,29	Las Vegas Sands Corp.				5,000 % fällig am 15.01.2029		1.600	1.546 0,54
Lloyds Banking Group PLC				5,625 % fällig am 15.06.2028		600	615 0,22	Summe Jungferinseln (Britisch)			5.807 2,04
8,000 % fällig am				6,000 % fällig am 15.08.2029		800	836 0,29				
27.09.2029 (d)(f)	\$	500	541 0,19	6,000 % fällig am 14.06.2030		600	630 0,22				
Prudential Funding Asia PLC				Lendlease U.S. Capital, Inc.				KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
2,950 % fällig am 03.11.2033		500	481 0,17	4,500 % fällig am				KURZFRISTIGE SCHULDTITEL			
Standard Chartered PLC				26.05.2026 (h)		1.100	1.100 0,39	CS Treasury Management Services Ltd.			
3,603 % fällig am 12.01.2033		500	463 0,16	SK Battery America, Inc.				9,000 % fällig am			
4,300 % fällig am				4,875 % fällig am 23.01.2027		500	503 0,18	05.06.2026 (d)		2.295	2.207 0,77
19.08.2028 (d)(f)		500	481 0,17					SF Holding Investment Ltd.			
5,244 % fällig am 13.05.2031		1.300	1.340 0,47					(0,251) % fällig am			
5,400 % fällig am 12.08.2036		1.600	1.631 0,57	US-SCHATZOBIGATIONEN				08.07.2026 (b)(c)	HKD	2.000	256 0,09
5,905 % fällig am 14.05.2035		500	528 0,19	U.S. Treasury Bonds				Sunac China Holdings Ltd.			
6,170 % fällig am 09.01.2027		400	400 0,14	4,875 % fällig am 15.08.2045		39	39 0,02	1.114,529 % fällig am			
6,187 % fällig am 06.07.2027		700	707 0,25	U.S. Treasury Notes				23.06.2026 (b)(c)	\$	1.100	176 0,06
7,000 % fällig am				4,250 % fällig am 15.08.2035		60	61 0,02	Summe kurzfristige Instrumente			2.639 0,92
14.11.2035 (d)(f)		900	927 0,33								
7,018 % fällig am 08.02.2030		2.100	2.260 0,79					Summe Übertragbare Wertpapiere	\$	250.756	88,09
7,625 % fällig am				Summe USA							
16.01.2032 (d)(f)		1.610	1.726 0,61								
7,750 % fällig am				VIETNAM				AKTIEN			
15.08.2027 (d)(f)		800	833 0,29	STAATSEMISSIONEN				INVESTMENTFONDS			
7,875 % fällig am				Vietnam Government International Bond				ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
08.03.2030 (d)(f)		990	1.061 0,37	5,500 % fällig am 12.03.2028		1.700	1.630 0,57	PIMCO Select Funds plc - PIMCO			
Vedanta Resources Finance PLC								US Dollar Short-Term			
9,125 % fällig am 15.10.2032		600	605 0,21	JUNGFERNINSELN (BRITISCH)				Floating NAV Fund (e)		2.685.128	26.780 9,41
9,475 % fällig am 24.07.2030		1.750	1.791 0,63	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				PIMCO Specialty Funds Ireland			
9,850 % fällig am 24.04.2033		400	414 0,15	CAS Capital Ltd.				p.l.c. - PIMCO China Bond			
10,250 % fällig am 03.06.2028		500	518 0,18	4,000 % fällig am 12.07.2026 (d)		600	594 0,21	Fund (e)		1.880	28 0,01
10,875 % fällig am 17.09.2029		1.500	1.584 0,56	Celestial Dynasty Ltd.							26.808 9,42
11,250 % fällig am 03.12.2031		500	538 0,19	6,375 % fällig am 22.08.2028		300	298 0,10	BÖRSENGEHADELTE FONDS			
Summe Großbritannien		23.960	8,42	Champion Path Holdings Ltd.				PIMCO ETFs plc - PIMCO			
USA				4,500 % fällig am 27.01.2026		2.000	1.997 0,70	US Dollar Short			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				HKT Capital Ltd.				Maturity UCITS ETF (e)		10.100	1.013 0,35
Beignet Investor LLC				3,000 % fällig am 14.07.2026		200	199 0,07	Summe Investmentfonds	\$	27.821	9,77
6,581 % fällig am 30.05.2049		1.900	2.009 0,71	NWD Finance BVI Ltd.							
Cantor Fitzgerald LP				10,131 % fällig am							
7,200 % fällig am 12.12.2028		358	381 0,13	30.01.2026 (d)		400	218 0,08				
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp.				NWD MTN Ltd.							
5,000 % fällig am 27.07.2028		400	410 0,14	4,125 % fällig am 18.07.2029		600	453 0,16				
				4,500 % fällig am 19.05.2030		200	147 0,05				

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablauf- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	7	\$ (1)	0,00
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	6	6	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	4	8	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	33	5	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	146	3	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	32	(6)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	29	(4)	0,00
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	30	(27)	(0,01)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	36	(44)	(0,01)
				\$ (60)	(0,02)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (60)	(0,02)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	(1,000) %	20.12.2029	\$ 900	\$ 9	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Asia Strategic Interest Bond Fund (Forts.)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
iTraxx Asia Ex-Japan 44 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 3.800	\$ (4)	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 2.200	\$ 23	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,750	18.03.2036	SGD 2.110	70	0,01
Zahlung ⁽⁴⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500	18.03.2031	CNY 9.320	5	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3,000	18.03.2031	MYR 850	2	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	18.03.2036	AUD 5.400	2	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	€ 1.400	19	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	100	2	0,00
					\$ 123	0,03
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 128	0,04

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽⁴⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS AUF KREDITINDIZES

Kontrahent	Beschreibung	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	Put - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Kauf	0,575 %	18.03.2026	35.000	\$ 42	\$ 38	0,01
	Put - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Kauf	0,575	15.04.2026	28.000	46	43	0,02
						\$ 88	\$ 81	0,03

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	11.08.2026	50.000	\$ 65	\$ 28	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.419,000	12.02.2026	4.039	25	24	0,01
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.423,000	12.02.2026	1.361	8	9	0,00
					\$ 98	\$ 61	0,02

VERKAUFSOPTIONEN

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS AUF KREDITINDIZES

Kontrahent	Beschreibung	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	Put - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Verkauf	0,775 %	18.03.2026	35.000	\$ (15)	\$ (13)	0,00
	Put - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Verkauf	0,775	15.04.2026	28.000	(19)	(18)	(0,01)
						\$ (34)	\$ (31)	(0,01)

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	11.08.2026	50.000	\$ (22)	\$ (17)	(0,01)
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.383,000	12.02.2026	4.039	(8)	(7)	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.385,000	12.02.2026	1.361	(3)	(2)	0,00
					\$ (33)	\$ (26)	(0,01)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	South Korea Government International Bond	(1,000) %	20.12.2033	\$ 700	\$ (34)	\$ 0	\$ (34)	(0,01)
BRC	Honda Motor Co Ltd.	(1,000)	20.12.2029	¥ 200.000	(39)	7	(32)	(0,01)
CBK	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20.12.2029	175.000	(50)	13	(37)	(0,01)
DUB	Mercedes-Benz Group AG	(1,000)	20.12.2029	€ 2.400	(45)	(25)	(70)	(0,03)
GST	Temasek Financial Ltd.	(1,000)	20.06.2035	\$ 1.400	(101)	6	(95)	(0,03)
	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20.12.2034	¥ 203.900	(109)	31	(78)	(0,03)
JPM	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20.12.2029	175.000	(51)	14	(37)	(0,01)
MYC	South Korea Government International Bond	(1,000)	20.12.2030	\$ 1.200	(43)	0	(43)	(0,02)
	South Korea Government International Bond	(1,000)	20.12.2034	1.000	(48)	(4)	(52)	(0,02)
	Temasek Financial Ltd.	(1,000)	20.12.2034	2.200	(152)	8	(144)	(0,05)
					\$ (672)	\$ 50	\$ (622)	(0,22)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Philippines Government International Bond	1,000 %	20.12.2030	\$ 1.000	\$ 19	\$ 1	\$ 20	0,01
DBL	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1,000	20.06.2028	1.100	(3)	3	0	0,00
GST	Alibaba Group Holding Ltd.	1,000	20.06.2029	1.000	5	6	11	0,01
	Indonesia Government International Bond	1,000	20.12.2030	700	6	4	10	0,00
					\$ 27	\$ 14	\$ 41	0,02

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	¥	10.690	\$ 69	\$ 1	\$ 1	0,00
BOA	01.2026	KRW	1.202.075	822	0	(12)	(0,01)
	01.2026	TWD	3.701	121	4	0	0,00
	01.2026	\$	40	INR 3.538	0	(1)	0,00
	01.2026		30	KRW 43.281	1	0	0,00
	01.2026		12	PHP 691	0	0	0,00
	01.2026		128	PLN 469	2	0	0,00
	01.2026		25	TWD 780	0	0	0,00
BPS	01.2026	AUD	1.357	\$ 882	0	(23)	(0,01)
	01.2026	CHF	71	90	0	0	0,00
	01.2026	CNH	4.723	670	0	(7)	0,00
	01.2026	IDR	2.150.271	129	0	0	0,00
	01.2026	¥	34.100	221	3	0	0,00
	01.2026	NZD	322	183	0	(2)	0,00
	01.2026	PHP	482.457	8.166	0	(32)	(0,01)
	01.2026	TWD	25.284	823	19	0	0,01
	01.2026	\$	89	CNH 622	0	0	0,00
	01.2026		605	IDR 10.115.604	1	0	0,00
	01.2026		80	PLN 295	2	0	0,00
	01.2026		659	TWD 20.736	1	0	0,00
	02.2026		120	IDR 2.011.769	0	0	0,00
	02.2026		195	TWD 6.116	0	(1)	0,00
	03.2026	TWD	2.632	\$ 85	1	0	0,00
BRC	01.2026	ILS	162	50	0	0	0,00
	01.2026	\$	414	€ 357	5	0	0,00
	01.2026		1.197	MYR 4.915	16	0	0,01
	01.2026		84	PLN 306	1	0	0,00
	01.2026		478	TRY 21.571	15	0	0,01
	02.2026	ILS	175	\$ 54	0	(1)	0,00
	02.2026	\$	187	TRY 8.516	4	0	0,00
CBK	01.2026	NZD	173	\$ 100	0	0	0,00
	01.2026	THB	150	5	0	0	0,00
	01.2026	TWD	16.525	543	18	0	0,01
	01.2026	\$	462	AUD 697	3	0	0,00
	01.2026		70	CNH 490	0	0	0,00
	01.2026		1.867	INR 166.603	0	(17)	(0,01)
	01.2026		290	NOK 2.935	1	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Asia Strategic Interest Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu zahlende	Zu erhaltende Währung	Zu erhaltende	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
DUB	01.2026	\$	138	SEK	1.300	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,00
	01.2026		29	TWD	902	0	0	0	0,00
	02.2026	ILS	353	\$	111	0	0	0	0,00
	02.2026	\$	9	TWD	283	0	0	0	0,00
	03.2026	TWD	2.861	\$	92	1	0	1	0,00
	01.2026	ILS	292		91	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	13	ILS	40	0	0	0	0,00
	01.2026		509	INR	45.325	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026		674	KRW	986.909	11	0	11	0,00
	02.2026	ILS	40	\$	13	0	0	0	0,00
FAR	02.2026	\$	12	TWD	382	0	0	0	0,00
	10.2026	UZS	403.000	\$	31	0	(1)	(1)	0,00
	11.2026		6.747.299		516	0	(8)	(8)	0,00
	12.2026		8.898.281		685	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	AUD	2.765		1.796	0	(48)	(48)	(0,02)
	01.2026	CNH	2.354		335	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	HKD	2.100		270	0	0	0	0,00
	01.2026	SGD	431		336	1	0	1	0,00
	01.2026	\$	7	ILS	21	0	0	0	0,00
	01.2026		3.013	MXN	55.898	89	0	89	0,03
GLM	01.2026		591	PLN	2.158	9	0	9	0,00
	02.2026	ILS	21	\$	7	0	0	0	0,00
	01.2026	CHF	292		365	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	\$	110	CNH	777	1	0	1	0,00
	01.2026		187	IDR	3.122.807	0	0	0	0,00
	01.2026		116	MYR	474	1	0	1	0,00
	01.2026		94	PHP	5.581	1	0	1	0,00
	01.2026		407	PLN	1.486	7	0	7	0,00
	07.2026	HKD	168	\$	22	0	0	0	0,00
	07.2026	\$	6.425	HKD	49.710	0	(6)	(6)	0,00
JPM	01.2026	CNH	9.801	\$	1.392	0	(14)	(14)	(0,01)
	01.2026	HKD	12.547		1.614	1	0	1	0,00
	01.2026	ILS	47		14	0	0	0	0,00
	01.2026	KRW	1.748.015		1.218	6	0	6	0,00
	01.2026	MXN	193		10	0	0	0	0,00
	01.2026	NZD	155		90	1	0	1	0,00
	01.2026	\$	280	CNH	1.969	2	0	2	0,00
	01.2026		45	CNY	317	0	0	0	0,00
	01.2026		342	INR	30.567	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026		192	NOK	1.961	3	0	3	0,00
MBC	01.2026		424	PLN	1.562	11	0	11	0,00
	02.2026		1.218	KRW	1.745.721	0	(7)	(7)	0,00
	06.2027	UZS	177.609	\$	13	0	0	0	0,00
	01.2026	CAD	2.829		2.010	0	(55)	(55)	(0,02)
	01.2026	CHF	144		181	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	€	23		27	0	0	0	0,00
	01.2026	¥	50.480		324	2	0	2	0,00
	01.2026	NOK	1.125		110	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	NZD	288		166	0	0	0	0,00
	01.2026	SEK	190		20	0	0	0	0,00
MYI	01.2026	SGD	12.836		9.893	0	(96)	(96)	(0,03)
	01.2026	THB	339		10	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	350	AUD	522	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026		38	TWD	1.203	0	0	0	0,00
	07.2026	CNH	5.000	\$	717	0	(8)	(8)	0,00
	01.2026	¥	59		0	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	23	€	20	0	0	0	0,00
	01.2026		235	KRW	343.525	3	0	3	0,00
	01.2026		5.464	SGD	7.070	37	0	37	0,01
	02.2026	ILS	643	\$	200	0	(2)	(2)	0,00
NSL SCX	02.2026	\$	20	IDR	334.838	0	0	0	0,00
	01.2026		1.076	KRW	1.575.400	16	0	16	0,01
	01.2026	CNH	4.694	\$	666	0	(7)	(7)	0,00
	01.2026	¥	24.609		158	1	0	1	0,00
	01.2026	NOK	1.115		109	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	TWD	46.473		1.499	21	0	21	0,01
	01.2026	\$	855	IDR	14.295.011	1	0	1	0,00
	01.2026		268	TWD	8.377	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	€	3.364	\$	3.895	0	(58)	(58)	(0,02)
	01.2026	¥	58.695		375	1	0	1	0,00
SSB	01.2026	\$	1.827	£	1.395	49	0	49	0,02
	03.2026		0	MXN	1	0	0	0	0,00
	01.2026	TWD	8.582	\$	274	2	0	2	0,00
	01.2026	\$	280	IDR	4.670.116	0	0	0	0,00
	07.2026	HKD	49.542	\$	6.406	9	0	9	0,00
	01.2026	CHF	320		400	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026	\$	80	IDR	1.333.389	0	0	0	0,00
	01.2026		278	PLN	1.019	5	0	5	0,00
	01.2026	NZD	633	\$	355	0	(9)	(9)	0,00
						\$ 393	\$ (445)	\$ (52)	(0,02)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
BOA	01.2026	\$ 7	€ 6	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01.2026	€ 20	\$ 23	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	\$ 2.221	€ 1.913	26	0	26	0,01
CBK	01.2026	€ 10	\$ 11	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	€ 53	€ 63	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	\$ 2.342	€ 2.018	29	0	29	0,01
	01.2026	2.337	2.019	35	0	35	0,01
				\$ 90	\$ 0	\$ 90	0,03

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklasse Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
BRC	01.2026	\$ 162	£ 124	\$ 5	\$ 0	\$ 5	0,01
CBK	01.2026	£ 1	\$ 1	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	£ 1	\$ 1	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	\$ 164	£ 125	4	0	4	0,00
SSB	01.2026	163	124	5	0	5	0,00
				\$ 14	\$ 0	\$ 14	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional SGD (Hedged) ausschüttend und Class E SGD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
BRC	01.2026	SGD 153	\$ 118	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	01.2026	\$ 285	SGD 365	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01.2026	SGD 121	\$ 95	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 2.111	SGD 2.725	9	0	9	0,00
FAR	01.2026	255	328	1	0	1	0,00
GLM	01.2026	1.846	2.372	2	(3)	(1)	0,00
MBC	01.2026	26.104	33.867	248	0	248	0,09
MYI	01.2026	24.769	32.049	168	0	168	0,06
RBC	01.2026	570	736	3	0	3	0,00
SOG	01.2026	25.909	33.565	207	0	207	0,07
UAG	01.2026	747	965	4	0	4	0,00
				\$ 642	\$ (5)	\$ 637	0,22

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 193 0,07

Summe Anlagen

\$ 278.838 97,95

Sonstige Aktiva und Passiva

\$ 5.837 2,05

Nettovermögen

\$ 284.675 100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(d) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(e) Mit dem Fonds verbunden.

(f) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(g) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,65 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeits-datum	Kauf-datum	Kosten	Markt-wert	% des Nettover-mögens
Development Bank of Mongolia LLC	8,500 %	03.07.2028	14.10.2025	\$ 407	\$ 412	0,15

(h) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.212 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheiten verpfändet.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Asia Strategic Interest Bond Fund (Forts.)

Barmittel in Höhe von USD 1.595 (31. Dezember 2024: USD 1.565) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 430 (31. Dezember 2024: USD 360) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 247.806	\$ 2.950	\$ 250.756
Investmentfonds	27.821	0	0	27.821
Finanzderivate ⁽³⁾	13	248	0	261
Summen	\$ 27.834	\$ 248.054	\$ 2.950	\$ 278.838

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 199.026	\$ 106	\$ 199.132
Investmentfonds	21.506	1.012	0	22.518
Finanzderivate ⁽³⁾	15	(1.716)	0	(1.701)
Summen	\$ 21.521	\$ 198.322	\$ 106	\$ 219.949

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kredit- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kredit- betrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions- geschäften	% des Nettover- mögens
BOS	2,750 %	12.12.2025	04.03.2026	\$ (204)	\$ (205)	(0,07)
BPS	3,050	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.001)	(1.003)	(0,35)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (1.208)	(0,42)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 1	\$ 0	\$ 1	\$ (113)	\$ 0	\$ (113)
BOA	22	0	22	(31)	0	(31)
BPS	(52)	0	(52)	(77)	270	193
BRC	44	0	44	(89)	0	(89)
CBK	(19)	20	1	(29)	0	(29)
DUB	(78)	0	(78)	39	0	39
FAR	49	0	49	(87)	0	(87)
GLM	4	0	4	(29)	0	(29)
GST	(102)	150	48	(91)	90	(1)
IND	(6)	0	(6)	1	0	1
JPM	(36)	0	(36)	21	0	21
MBC	116	0	116	(169)	0	(169)
MYC	(239)	260	21	k. A.	k. A.	k. A.
MYI	206	(280)	(74)	(23)	0	(23)
NSL	16	0	16	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	3	0	3	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	16	0	16
SCX	14	0	14	(100)	0	(100)
SOG	238	(290)	(52)	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	16	0	16	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	5	0	5	(49)	0	(49)
WST	(9)	0	(9)	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	74,94	83,74
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	11,01	2,05
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,74	k. A.
Investmentfonds	9,62	9,70
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,01	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,05	0,03
Freiverkehrsfinanzderivate	0,46	0,14
Sonstige Aktiva	3,17	4,34
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	1,69	1,71
Bermuda	0,53	0,55
Kanada	0,37	k. A.
Cayman-Inseln	10,78	12,39
Chile	0,23	k. A.
China	0,72	2,07
Kolumbien	0,90	k. A.
Frankreich	0,24	0,26
Hongkong	5,04	7,41
Indien	8,69	8,44
Indonesien	8,26	7,63
Japan	2,93	0,48
Jersey, Kanalinseln	k. A.	0,64
Kasachstan	0,08	k. A.
Luxemburg	1,42	0,43
Malaysia	2,40	1,48
Mauritius	0,85	2,99
Mexiko	0,68	0,43
Mongolei	1,18	0,90
Niederlande	1,51	1,04
Neuseeland	0,46	0,52
Pakistan	2,07	2,06
Peru	k. A.	0,09
Philippinen	7,34	7,00
Singapur	4,24	2,90
Südafrika	0,20	0,24
Südkorea	4,44	6,87
Spanien	0,34	k. A.
Sri Lanka	2,79	2,31
Thailand	2,44	2,84
Türkei	0,47	k. A.
Vereinigte Arabische Emirate	k. A.	0,92
Großbritannien	8,42	5,97
USA	2,85	1,76
Vietnam	0,57	1,18
Jungferninseln (Britisch)	2,04	3,63
Kurzfristige Instrumente	0,92	k. A.
Investmentfonds	9,77	9,85
in einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,02)	(0,13)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen - Schutzkauf	0,01	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	0,00
Zinsswaps	0,03	(0,26)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Credit Default Swaptions auf Kreditindizes	0,03	k. A.
Devisenoptionen	0,02	k. A.
Verkaufsoptionen		
Credit Default Swaptions auf Kreditindizes	(0,01)	k. A.
Devisenoptionen	(0,01)	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen - Schutzkauf	(0,22)	(0,12)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,02	(0,01)
Cross-Currency Swaps	k. A.	0,00
Zinsswaps	k. A.	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,02)	0,08
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,26	(0,30)
Sonstige Aktiva und Passiva	2,05	3,75
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE											
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG											
Altice France S.A.				Credit Agricole S.A.				NatWest Group PLC			
8,110 % fällig am 30.04.2028	\$ 2.800	\$ 2.773	0,05	5,862 % fällig am 09.01.2036	\$ 1.200	\$ 1.267	0,02	6,016 % fällig am 02.03.2034	\$ 1.900	\$ 2.039	0,04
9,048 % fällig am 30.10.2028	1.400	1.387	0,02	6,500 % fällig am	€ 600	745	0,01	NatWest Markets PLC	2.000	2.012	0,03
10,860 % fällig am 31.05.2031	3.300	3.303	0,06	23.09.2029 (h)(j)	1.800	2.266	0,04	4,675 % fällig am 21.03.2028	1.500	1.526	0,03
DK Crown Holdings, Inc.				7,250 % fällig am				4,789 % fällig am 21.03.2028			
5,534 % fällig am 04.03.2032	1.985	1.988	0,04	23.09.2028 (h)(j)				Nomura Holdings, Inc.			
Poseidon Bidco SASU				Danske Bank A/S	1.700	2.053	0,04	5,035 % fällig am 02.07.2027	200	202	0,00
7,018 % fällig am 13.03.2030	€ 600	255	0,00	3,875 % fällig am 09.01.2032				5,594 % fällig am 02.07.2027	200	204	0,00
Project Dorchester				DaVinciRe Holdings Ltd.				5,783 % fällig am 03.07.2034	200	211	0,00
4,349 % fällig am 04.01.2027 (k)	900	1.057	0,02	5,950 % fällig am 15.04.2035	\$ 2.000	2.061	0,04	Nykredit Realkredit A/S			
Republic of Panama				Deutsche Bank AG	€ 1.900	2.108	0,04	3,625 % fällig am 24.07.2030	€ 1.600	1.905	0,03
3,837 % fällig am 05.03.2027	700	824	0,01	Equitable Financial Life Global Funding	\$ 1.500	1.525	0,03	Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
Syniverse Holdings, Inc.				4,875 % fällig am 19.11.2027				0,000 % fällig am			
10,672 % fällig am 13.05.2027	\$ 1.185	1.147	0,02	Erste Group Bank AG				05.04.2032 (e)	\$ 1.700	1.313	0,02
Thames Water Utilities Ltd.				7,000 % fällig am				Paychex, Inc.			
0,300 % - 4,749 % fällig				15.04.2031 (h)(j)	€ 1.600	2.027	0,04	5,350 % fällig am 15.04.2032	100	104	0,00
am 30.11.2027	£ 0	0	0,00	8,500 % fällig am				Realty Income Corp.			
U.S. Renal Care, Inc.				15.10.2028 (h)(j)	1.800	2.351	0,04	3,375 % fällig am 20.06.2031	€ 2.100	2.455	0,04
8,831 % fällig am 28.06.2028	\$ 1.287	1.215	0,02	Extra Space Storage LP	\$ 1.600	1.667	0,03	Sammons Financial Group Global Funding	\$ 1.500	1.525	0,03
Windstream Services LLC				5,500 % fällig am 01.07.2030				5,050 % fällig am 10.01.2028			
8,566 % fällig am 01.10.2031	1.200	1.208	0,02	F&G Global Funding	1.600	1.662	0,03	Sammons Financial Group, Inc.	1.900	2.085	0,04
		15.157	0,26	5,875 % fällig am 16.01.2030				Santander UK Group Holdings PLC			
				Ford Motor Credit Co. LLC				5,694 % fällig am 15.04.2031	600	626	0,01
				5,755 % fällig am 20.03.2028	4.800	4.828	0,08	Selective Insurance Group, Inc.			
				5,918 % fällig am 20.03.2028	1.700	1.741	0,03	5,900 % fällig am			
				GA Global Funding Trust				15.04.2035 (l)	2.000	2.100	0,04
				5,200 % fällig am 09.12.2031	1.300	1.320	0,02	Sirius Real Estate Ltd.			
				5,400 % fällig am 13.01.2030	200	205	0,00	1,125 % fällig am 22.06.2026	€ 1.200	1.399	0,02
				5,900 % fällig am 13.01.2035	200	205	0,00	1,750 % fällig am 24.11.2028	500	565	0,01
				Gaci First Investment Co.				Societe Generale S.A.			
				5,250 % fällig am 29.01.2030	3.900	4.022	0,07	6,691 % fällig am 10.01.2034	\$ 1.900	2.070	0,04
				Galderma Finance Europe BV				SRC Sukuk Ltd.			
				3,500 % fällig am 20.03.2030	€ 400	476	0,01	5,000 % fällig am 27.02.2028	2.000	2.030	0,04
				HLD Europe S.C.A.				Stellantis Finance U.S., Inc.			
				4,125 % fällig am 02.04.2030	300	358	0,01	5,350 % fällig am 17.03.2028	400	408	0,01
				HSBC Holdings PLC				5,750 % fällig am 18.03.2030	600	619	0,01
				6,254 % fällig am 09.03.2034	\$ 1.100	1.197	0,02	6,450 % fällig am 18.03.2035	400	416	0,01
				IHG Finance LLC				Suci Second Investment Co.			
				4,375 % fällig am 28.11.2029	€ 1.400	1.714	0,03	4,375 % fällig am 10.09.2027	300	301	0,01
				ING Groep NV				Synchrony Financial			
				5,550 % fällig am 19.03.2035	\$ 300	312	0,01	5,450 % fällig am 06.03.2031	300	308	0,01
				Intesa Sanpaolo SpA				UBS Group AG			
				4,950 % fällig am 01.06.2042	2.700	2.305	0,04	4,125 % fällig am 09.06.2033	€ 1.700	2.065	0,04
				Jackson National Life Global Funding				7,125 % fällig am			
				4,900 % fällig am 13.01.2027	300	303	0,01	10.08.2034 (h)(j)	\$ 1.200	1.230	0,02
				4,933 % fällig am 14.01.2028	300	301	0,01	UniCredit SpA			
				JPMorgan Chase & Co.				5,459 % fällig am 30.06.2035	1.400	1.428	0,02
				2,522 % fällig am 22.04.2031	1.200	1.118	0,02	VICI Properties LP			
				4,772 % fällig am 22.10.2028	1.200	1.206	0,02	3,875 % fällig am 15.02.2029	800	786	0,01
				Kaisa Group Holdings Ltd.				4,625 % fällig am 01.12.2029	800	799	0,01
				5,000 % fällig am 30.11.2027	14	1	0,00	5,625 % fällig am 01.04.2035	1.800	1.839	0,03
				Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % bar oder 5,250 % PIK)				5,750 % fällig am 01.04.2034	100	103	0,00
				6,250 % fällig am 28.12.2028 (c)	112	2	0,00	6,125 % fällig am			
				Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % bar oder 5,500 % PIK)				01.04.2054 (l)	100	100	0,00
				6,500 % fällig am 28.12.2029 (c)	188	4	0,00	Wells Fargo & Co.			
				Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % bar oder 5,750 % PIK)				1,741 % fällig am 04.05.2030	€ 1.800	2.031	0,04
				6,750 % fällig am 28.12.2030 (c)	227	4	0,00	Yango Justice International Ltd.			
				Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % bar oder 6,000 % PIK)				7,500 % fällig am 15.04.2024 ^	\$ 1.300	3	0,00
				7,000 % fällig am 28.12.2031 (c)	342	6	0,00			115.062	2,00
				Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % bar oder 6,250 % PIK)				INDUSTRIEWERTE			
				7,250 % fällig am 28.12.2032 (c)	322	5	0,00	Abertis France S.A.S.			
				Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % bar oder 6,721 % PIK)				3,375 % fällig am 21.04.2029	€ 1.500	1.779	0,03
				7,721 % fällig am 28.12.2028 (c)	77	2	0,00	Altice France S.A.			
				Lincoln Financial Global Funding				6,500 % fällig am 15.04.2032	\$ 1.232	1.182	0,02
				5,300 % fällig am 13.01.2030	100	104	0,00	6,875 % fällig am 15.10.2030	2.000	1.942	0,03
				Lloyds Banking Group PLC				American Airlines Pass-Through Trust			
				3,875 % fällig am 14.05.2032	€ 1.700	2.047	0,04	3,575 % fällig am 15.07.2029	343	340	0,01
				4,849 % fällig am 26.11.2028	\$ 200	201	0,00	American Airlines, Inc.			
				5,087 % fällig am 26.11.2028	200	204	0,00	5,750 % fällig am 20.04.2029	300	306	0,01
				5,590 % fällig am 26.11.2035	200	209	0,00	Bacardi-Martini BV			
				LPL Holdings, Inc.				5,550 % fällig am 01.02.2030	800	826	0,01
				Mizuho Financial Group, Inc.				6,000 % fällig am 01.02.2035	800	831	0,01
				5,382 % fällig am 10.07.2030	300	310	0,01	Bayer U.S. Finance LLC			
				5,594 % fällig am 10.07.2035	300	315	0,01	4,375 % fällig am 15.12.2028	2.300	2.303	0,04
				Morgan Stanley				6,500 % fällig am 21.11.2033	1.500	1.624	0,03
				5,148 % fällig am 25.01.2034	€ 1.500	1.927	0,03	Beignet Investor LLC			
				Nationwide Building Society				6,581 % fällig am 30.05.2049	37.410	39.558	0,69
				2,972 % fällig am 16.02.2028	\$ 2.100	2.076	0,04				

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Countrywide Alternative Loan Resecuritization Trust				Pepper Prime Trust				4,536 % fällig am 25.11.2035	\$ 2.612	\$ 2.638	0,05
3,724 % fällig am 25.08.2037	\$ 549	\$ 237	0,00	4,280 % fällig am 12.04.2067	AUD 15.700	\$ 10.470	0,18	4,746 % fällig am 25.08.2035	182	182	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust				Residential Accredit Loans, Inc. Trust				4,971 % fällig am 25.04.2035	157	144	0,00
4,126 % fällig am 25.06.2037	2.700	2.498	0,04	4,366 % fällig am 25.06.2046	\$ 1.259	268	0,00	Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass- Through Certificates			
4,146 % fällig am 25.07.2035	715	536	0,01	6,000 % fällig am 25.09.2036	127	103	0,00	4,491 % fällig am 25.12.2035	3.587	3.412	0,06
4,166 % fällig am 25.09.2047	144	135	0,00	6,000 % fällig am 25.12.2036	249	210	0,00	Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass- Through Certificates			
4,546 % fällig am 25.12.2035	1.118	1.059	0,02	RMAC Securities PLC				4,761 % fällig am 25.01.2035	1.351	1.398	0,02
5,029 % fällig am 25.02.2036	469	435	0,01	4,179 % fällig am 12.06.2044	£ 445	582	0,01	Argent Securities Trust			
6,000 % fällig am 25.04.2037	592	495	0,01	Santander Residential FT				4,146 % fällig am 25.07.2036	2.140	1.163	0,02
6,250 % fällig am 25.10.2036	4.037	1.924	0,03	2,946 % fällig am 18.10.2068	€ 8.800	10.343	0,18	4,166 % fällig am 25.05.2036	375	90	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				Sapphire Trust Central Finance				Asset-Backed Funding Certificates Trust			
4,185 % fällig am 20.02.2036	336	310	0,01	4,252 % fällig am 12.02.2067	AUD 9.976	6.652	0,12	4,126 % fällig am 25.10.2036	104	98	0,00
4,466 % fällig am 25.04.2035	83	79	0,00	Stratton Hawkmoor PLC				4,546 % fällig am 25.06.2034	390	391	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				5,334 % fällig am 25.02.2053	£ 1.800	2.427	0,04	4,581 % fällig am 25.03.2035	626	606	0,01
7,000 % fällig am 25.12.2035	1.420	198	0,00	Stratton Mortgage Funding PLC				Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust			
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				4,642 % fällig am 28.06.2050	905	1.218	0,02	3,567 % fällig am 25.01.2036	256	253	0,00
4,191 % fällig am 25.06.2050	496	451	0,01	Structured Asset Mortgage Investments Trust				3,569 % fällig am 25.12.2036	354	350	0,01
5,304 % fällig am 26.06.2036	1.094	923	0,02	4,146 % fällig am 25.02.2037	\$ 282	275	0,00	4,941 % fällig am 25.02.2035	594	610	0,01
CSAIL Commercial Mortgage Trust				Thornburg Mortgage Securities Trust				Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
4,142 % fällig am 15.08.2051	12.393	12.354	0,21	5,249 % fällig am 25.09.2037	1.845	1.522	0,03	4,686 % fällig am 25.08.2036	500	494	0,01
DBGS Mortgage Trust				Towd Point Mortgage Funding PLC				Carrington Mortgage Loan Trust			
4,358 % fällig am 15.10.2051	2.644	2.631	0,05	4,856 % fällig am 20.07.2053	£ 17.610	23.708	0,41	4,006 % fällig am 25.10.2036	538	529	0,01
Dilosk RMBS DAC				5,248 % fällig am 20.02.2054	821	1.108	0,02	4,146 % fällig am 25.08.2036	3.275	3.189	0,06
2,745 % fällig am 25.01.2063	€ 1.253	1.471	0,03	7,431 % fällig am 20.07.2053	1.250	1.689	0,03	4,671 % fällig am 25.02.2035	165	166	0,00
2,772 % fällig am 24.09.2060	8.700	10.221	0,18	8,431 % fällig am 20.07.2053	1.250	1.695	0,03	4,896 % fällig am 25.05.2035	456	445	0,01
Dutch Property Finance BV				Tower Bridge Funding PLC				Centex Home Equity Loan Trust			
2,972 % fällig am 28.04.2064	1.310	1.544	0,03	5,031 % fällig am 20.01.2066	613	826	0,01	4,896 % fällig am 25.10.2035	993	992	0,02
Edenbrook Mortgage Funding PLC				Trinity Square PLC				Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass- Through Certificates			
5,112 % fällig am 22.03.2057	£ 1.488	2.016	0,04	5,244 % fällig am 15.07.2059	1.900	2.558	0,04	4,851 % fällig am 25.10.2034	589	554	0,01
Eurosail PLC				WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
4,901 % fällig am 13.06.2045	1.234	1.584	0,03	4,386 % fällig am 25.04.2045	\$ 1.385	1.354	0,02	3,332 % fällig am 25.03.2035	1.110	1.020	0,02
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				4,506 % fällig am 25.01.2045	1.644	1.683	0,03	4,026 % fällig am 25.06.2047	640	618	0,01
6,000 % fällig am 25.02.2037	\$ 43	15	0,00	4,646 % fällig am 25.01.2045	423	411	0,01	4,096 % fällig am 25.06.2047	370	362	0,01
Great Hall Mortgages PLC				4,766 % fällig am 25.10.2044	66	66	0,00	4,106 % fällig am 25.12.2036	164	154	0,00
3,257 % fällig am 18.06.2039	€ 1.600	1.804	0,03	Warwick Finance Residential Mortgages PLC				4,126 % fällig am 25.05.2035	607	592	0,01
4,152 % fällig am 18.06.2038	£ 652	874	0,02	5,412 % fällig am 21.12.2049	£ 2.013	2.716	0,05	4,191 % fällig am 25.05.2047	10.390	10.261	0,18
4,192 % fällig am 18.06.2039	1.168	1.561	0,03	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				4,306 % fällig am 25.05.2037	7.498	7.029	0,12
4,352 % fällig am 18.06.2038	3.900	5.115	0,09	6,000 % fällig am 25.07.2036	\$ 398	286	0,01	4,491 % fällig am 25.05.2036	3.422	2.739	0,05
GS Mortgage Securities Corp. Trust				Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				4,746 % fällig am 25.10.2034	508	499	0,01
4,003 % fällig am 10.07.2051	\$ 6.800	6.738	0,12	4,058 % fällig am 15.08.2051	7.200	7.146	0,12	4,836 % fällig am 25.02.2036	2.200	2.024	0,03
GS Mortgage Securities Corp. Trust				5,575 % fällig am 15.09.2040	10.000	10.103	0,18	4,971 % fällig am 25.11.2035	2.677	2.668	0,05
2,945 % fällig am 10.08.2050	167	165	0,00			242.166	4,20	5,496 % fällig am 25.12.2034	280	279	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust								5,796 % fällig am 25.08.2035	1.850	1.766	0,03
4,226 % fällig am 19.09.2037	4.759	4.195	0,07	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				Ellington Loan Acquisition Trust			
HomeBanc Mortgage Trust				ABS AUTOMOBIL, SONSTIGE				4,946 % fällig am 25.05.2037	132	129	0,00
4,706 % fällig am 25.08.2029	153	151	0,00	AutoFlorence SRL				Fremont Home Loan Trust			
Hops Hill PLC				2,655 % fällig am 24.12.2044	€ 8.400	9.888	0,17	4,146 % fällig am 25.10.2036	6.099	2.446	0,04
Impac CMB Trust				BBVA Consumer Auto				4,521 % fällig am 25.01.2036	5.000	4.278	0,07
4,466 % fällig am 25.04.2035	\$ 111	110	0,00	2,688 % fällig am 19.05.2042	6.161	7.238	0,13	4,911 % fällig am 25.06.2035	254	254	0,00
4,491 % fällig am 25.04.2035	142	139	0,00	Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				GSAA Home Equity Trust			
IndyMac Mortgage Loan Trust				2,585 % fällig am 15.08.2033	7.026	8.267	0,14	4,791 % fällig am 25.08.2035	900	877	0,01
3,642 % fällig am 25.10.2035	541	431	0,01	FTA Santander Consumer Spain Auto				GSAMP Trust			
4,166 % fällig am 25.04.2037	1.345	1.222	0,02	2,885 % fällig am 22.09.2039	7.014	8.259	0,14	3,916 % fällig am 25.12.2036	161	80	0,00
4,406 % fällig am 25.07.2035	81	59	0,00	Fulvia SPV SRL				4,346 % fällig am 25.05.2046	395	384	0,01
6,000 % fällig am 25.08.2037	1.501	547	0,01	2,702 % fällig am 23.12.2041	10.000	11.765	0,21	4,521 % fällig am 25.11.2035	440	431	0,01
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				Hill FL BV				Home Equity Asset Trust			
5,007 % fällig am 05.07.2033	510	499	0,01	2,643 % fällig am 18.10.2033	6.900	8.105	0,14	4,521 % fällig am 25.02.2036	2.066	2.042	0,04
Kinbane DAC				Panorama Auto Trust				HSI Asset Securitization Corp. Trust			
3,022 % fällig am 24.08.2075	€ 12.404	14.591	0,25	4,571 % fällig am 20.04.2034	AUD 16.500	11.003	0,19	4,371 % fällig am 25.02.2036	1.000	887	0,02
Lehman XS Trust						64.525	1,12	4,506 % fällig am 25.12.2035	3.154	2.798	0,05
4,246 % fällig am 25.08.2046	\$ 764	758	0,01	CMBS, SONSTIGE				JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			
Liberty Trust				BDS LLC				4,431 % fällig am 25.05.2035	251	250	0,00
4,548 % fällig am 25.04.2058	AUD 11.700	7.805	0,14	5,013 % fällig am 17.10.2042	\$ 4.000	3.996	0,07	4,551 % fällig am 25.09.2035	83	83	0,00
MA Money Pinnacle Residential Securitisation Trust				LRECS LLC				JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
4,348 % fällig am 15.04.2066	30	20	0,00	5,500 % fällig am 19.08.2043	10.400	10.420	0,18	4,146 % fällig am 25.03.2037	1.000	975	0,02
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust						14.416	0,25	4,266 % fällig am 25.10.2036	109	109	0,00
4,326 % fällig am 25.05.2037	\$ 513	206	0,00					4,506 % fällig am 25.07.2036	300	287	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE				Long Beach Mortgage Loan Trust			
6,250 % fällig am 25.10.2036	203	70	0,00	Aames Mortgage Investment Trust				4,446 % fällig am 25.01.2036	1.796	1.641	0,03
Merriam Square Residential DAC				4,326 % fällig am 25.04.2036	68	66	0,00	4,626 % fällig am 25.08.2035	414	411	0,01
3,003 % fällig am 24.03.2081	€ 1.382	1.626	0,03	4,821 % fällig am 25.10.2035	2.500	1.451	0,02	5,121 % fällig am 25.02.2035	309	306	0,01
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				MASTR Asset-Backed Securities Trust			
5,962 % fällig am 25.06.2036	\$ 828	207	0,00	4,326 % fällig am 25.06.2036	227	169	0,00	4,266 % fällig am 25.05.2037	385	375	0,01
Newgate Funding PLC								4,296 % fällig am 25.05.2037	6.719	5.595	0,10
4,138 % fällig am 01.12.2050	£ 2.074	2.657	0,05					4,671 % fällig am 25.10.2034	687	674	0,01

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				Ares European CLO DAC				Palmer Square European Loan Funding DAC			
4,386 % fällig am 25.01.2037	\$ 341	\$ 330	0,01	2,854 % fällig am 20.04.2032	€ 237	\$ 278	0,00	3,954 % fällig am 15.05.2034	€ 1.700	\$ 2.003	0,04
4,776 % fällig am 25.07.2035	585	587	0,01	Atlantic Avenue Ltd.				Penta CLO DAC			
4,851 % fällig am 25.06.2036	1.974	1.642	0,03	5,266 % fällig am 15.10.2038	\$ 15.000	15.049	0,26	2,915 % fällig am 25.07.2036	9.000	10.570	0,18
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				Aurium CLO DAC				3,035 % fällig am 25.07.2034	17.281	20.311	0,35
3,951 % fällig am 25.03.2037	1.245	533	0,01	2,884 % fällig am 22.05.2034	€ 8.700	10.220	0,18	Planet Fitness Master Issuer LLC			
3,976 % fällig am 25.10.2036	71	64	0,00	2,965 % fällig am 22.06.2034	3.400	3.996	0,07	5,274 % fällig am 06.12.2055	\$ 2.000	2.013	0,04
3,986 % fällig am 25.10.2036	979	432	0,01	Bain Capital Euro CLO DAC				Providus CLO DAC			
4,146 % fällig am 25.06.2036	212	188	0,00	3,254 % fällig am 20.04.2032	234	275	0,00	3,021 % fällig am 20.05.2034	€ 1.500	1.764	0,03
4,881 % fällig am 25.07.2035	1.022	1.009	0,02	Barings Euro CLO DAC				3,314 % fällig am 15.11.2039	7.400	8.698	0,15
5,096 % fällig am 25.07.2037	800	716	0,01	0,000 % fällig am				Riserva CLO Ltd.			
Nomura Home Equity Loan, Inc.				15.08.2039 (b)	9.000	10.570	0,18	4,934 % fällig am 18.01.2034	\$ 10.900	10.901	0,19
4,126 % fällig am 25.01.2037	1.622	1.660	0,03	3,045 % fällig am 25.07.2035	8.200	9.639	0,17	Rockford Tower Europe CLO DAC			
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				3,250 % fällig am 21.10.2038	7.800	9.151	0,16	3,326 % fällig am 29.08.2036	€ 9.300	10.932	0,19
4,476 % fällig am 25.02.2036	1.070	980	0,02	3,960 % fällig am 21.10.2038	2.750	3.244	0,06	SC Germany S.A., Compartment Consumer			
Option One Mortgage Loan Trust				4,850 % fällig am 21.10.2038	1.600	1.881	0,03	2,665 % fällig am 14.12.2038	8.900	10.482	0,18
4,581 % fällig am 25.05.2035	251	245	0,00	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				Sculptor European CLO DAC			
4,716 % fällig am 25.05.2035	1.151	1.016	0,02	5,169 % fällig am 11.04.2045	\$ 1.838	1.837	0,03	2,859 % fällig am 15.04.2034	1.297	1.522	0,03
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				5,179 % fällig am 11.04.2045	2.114	2.113	0,04	2,939 % fällig am 10.10.2034	13.500	15.874	0,28
4,581 % fällig am 25.09.2035	1.374	1.358	0,02	Blackrock European CLO DAC				3,059 % fällig am 15.10.2034	1.000	1.176	0,02
4,671 % fällig am 25.07.2035	606	590	0,01	2,924 % fällig am 20.01.2036	€ 2.000	2.350	0,04	SLM Student Loan Trust			
People's Choice Home Loan Securities Trust				BNPP AM Euro CLO DAC				2,465 % fällig am 25.10.2039	1.855	2.032	0,04
5,571 % fällig am 25.10.2034	719	666	0,01	3,276 % fällig am 15.04.2031	1.100	1.295	0,02	2,615 % fällig am 25.07.2039	843	932	0,02
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust				Bosphorus CLO DAC				Sound Point CLO Ltd.			
4,341 % fällig am 25.07.2036	183	176	0,00	4,147 % fällig am 25.05.2034	2.200	2.589	0,05	5,296 % fällig am 18.04.2031	\$ 248	248	0,00
Renaissance Home Equity Loan Trust				Cairn CLO DAC				Sound Point Euro CLO Funding DAC			
4,786 % fällig am 25.05.2034	1.889	1.714	0,03	3,187 % fällig am 15.01.2040	8.000	9.405	0,16	2,885 % fällig am 25.05.2034	€ 3.500	4.106	0,07
6,166 % fällig am 25.05.2036	13.327	6.214	0,11	4,057 % fällig am 15.01.2040	4.000	4.721	0,08	Taco Bell Funding LLC			
Residential Asset Securities Corp. Trust				Carlyle Euro CLO DAC				1,946 % fällig am 25.08.2051	\$ 4.323	4.214	0,07
4,096 % fällig am 25.11.2036	2.465	2.162	0,04	2,850 % fällig am 15.03.2032	3.546	4.168	0,07	2,542 % fällig am 25.08.2051	5.620	4.947	0,09
4,281 % fällig am 25.06.2036	1.241	1.227	0,02	CIFC European Funding CLO DAC				Toro European CLO DAC			
6,321 % fällig am 25.11.2034	1.003	999	0,02	2,954 % fällig am 18.08.2035	1.500	1.763	0,03	2,945 % fällig am 12.01.2032	€ 236	277	0,00
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				2,999 % fällig am 23.11.2034	2.000	2.349	0,04	3,016 % fällig am 15.07.2034	1.300	1.528	0,03
4,546 % fällig am 25.05.2037	103	81	0,00	CQS U.S. CLO Ltd.				Trinitas CLO Ltd.			
4,566 % fällig am 25.10.2035	600	535	0,01	5,101 % fällig am 17.01.2039	\$ 10.700	10.710	0,19	4,968 % fällig am 25.01.2034	\$ 8.300	8.304	0,14
4,626 % fällig am 25.02.2034	193	204	0,00	Cumulus Static CLO DAC				Whetstone Park CLO Ltd.			
SG Mortgage Securities Trust				3,964 % fällig am 15.11.2033	€ 1.300	1.530	0,03	4,954 % fällig am 20.01.2035	10.500	10.500	0,18
4,521 % fällig am 25.10.2035	115	114	0,00	CVC Cordatus Loan Fund DAC				Wingstop Funding LLC			
Soundview Home Loan Trust				3,044 % fällig am 29.07.2034	10.764	12.657	0,22	2,841 % fällig am 05.12.2050	6.427	6.233	0,11
4,346 % fällig am 25.10.2036	1.576	1.525	0,03	3,297 % fällig am 15.05.2037	2.400	2.821	0,05				
4,346 % fällig am 25.11.2036	728	698	0,01	3,709 % fällig am 26.08.2032	2.275	2.679	0,05				
4,446 % fällig am 25.01.2037	1.140	1.118	0,02	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC							
4,536 % fällig am 25.12.2035	3.935	3.736	0,06	3,604 % fällig am 15.08.2033	4.400	5.187	0,09				
Structured Asset Investment Loan Trust				DB Master Finance LLC							
4,396 % fällig am 25.09.2034	2.176	2.085	0,04	2,045 % fällig am 20.11.2051	\$ 4.224	4.145	0,07				
4,466 % fällig am 25.01.2036	335	319	0,01	2,791 % fällig am 20.11.2051	4.608	4.115	0,07	Bravo Mortgage Asset Trust			
4,476 % fällig am 25.11.2035	381	376	0,01	Domino's Pizza Master Issuer LLC				4,446 % fällig am 25.07.2036	95	87	0,00
4,566 % fällig am 25.04.2035	117	117	0,00	3,151 % fällig am 25.04.2051	4.863	4.468	0,08	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
4,566 % fällig am 25.07.2035	2.541	2.460	0,04	Dryden Euro CLO DAC				4,266 % fällig am 25.01.2037	488	482	0,01
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				3,526 % fällig am 15.04.2034	€ 1.000	1.174	0,02	4,281 % fällig am 25.11.2036	82	82	0,00
4,416 % fällig am 25.10.2036	120	120	0,00	Fondo de Titulizacion Santander Consumo				4,746 % fällig am 25.01.2036	985	993	0,02
4,641 % fällig am 25.02.2036	332	328	0,01	2,719 % fällig am 25.10.2040	6.600	7.759	0,13	First Franklin Mortgage Loan Trust			
4,851 % fällig am 25.11.2035	404	404	0,01	GAMMA Sociedad de Titularizacio de Creditos S.A.				3,966 % fällig am 25.11.2036	438	415	0,01
6,471 % fällig am 25.11.2035	2.600	2.593	0,04	Consumer Totta				4,551 % fällig am 25.11.2036	1.325	1.305	0,02
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				2,788 % fällig am 25.10.2035	11.600	13.649	0,24	4,566 % fällig am 25.08.2034	536	513	0,01
4,016 % fällig am 25.07.2047	2.944	1.728	0,03	GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC				4,746 % fällig am 25.07.2035	1.346	1.341	0,02
4,086 % fällig am 25.05.2037	2.435	2.199	0,04	3,024 % fällig am 20.07.2034	4.000	4.704	0,08	4,791 % fällig am 25.06.2034	492	487	0,01
4,096 % fällig am 25.05.2037	629	568	0,01	Grosvenor Place CLO DAC				Lehman XS Trust			
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust				3,383 % fällig am 15.08.2039	14.000	16.442	0,29	4,016 % fällig am 25.02.2037	7.882	6.887	0,12
3,797 % fällig am 25.08.2036	384	365	0,01	4,208 % fällig am 15.08.2039	1.600	1.879	0,03	Residential Asset Mortgage Products Trust			
		120.894	2,10	Harvest CLO DAC				4,196 % fällig am 25.10.2036	339	334	0,01
				2,859 % fällig am 15.01.2032	629	739	0,01	4,606 % fällig am 25.03.2036	1.007	1.001	0,02
				3,336 % fällig am 15.10.2038	8.400	9.865	0,17	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
WOHNIMMOBILIEN, SEQUENTIELL				Hayfin Emerald CLO DAC				4,126 % fällig am 25.09.2036	3.089	2.868	0,05
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				3,259 % fällig am 15.10.2038	7.300	8.581	0,15	4,186 % fällig am 25.08.2036	499	163	0,00
3,091 % fällig am 25.01.2037	2.458	678	0,01	Henley CLO DAC				Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				3,055 % fällig am 25.04.2034	1.158	1.361	0,02	4,126 % fällig am 25.09.2037	4.591	4.365	0,07
3,996 % fällig am 25.03.2047	1.032	708	0,02	Indigo Credit Management DAC							
		1.386	0,03	0,000 % fällig am 15.10.2037	4.000	4.698	0,08				
				Invesco Euro CLO DAC							
ABS INDUSTRIE UND HAUSHALT, SONSTIGE				2,659 % fällig am 15.07.2031	288	338	0,01				
Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust				3,283 % fällig am 22.10.2036	7.400	8.698	0,15	Argentina Government International Bond			
7,170 % fällig am 15.04.2040	725	693	0,01	Madison Park Euro Funding DAC				0,750 % fällig am 09.07.2030	9.595	8.035	0,14
				2,906 % fällig am 15.07.2035	6.600	7.753	0,13	3,500 % fällig am 09.07.2041	1.800	1.249	0,02
SONSTIGE ABS				Marzio Finance SRL				4,125 % fällig am 09.07.2035	2.053	1.508	0,03
AlbaCore Euro CLO DAC				2,774 % fällig am 28.05.2049	1.743	2.057	0,04	Bulgaria Government International Bond			
3,084 % fällig am 18.10.2034	€ 1.300	1.529	0,03	MV Credit Euro CLO DAC				3,500 % fällig am 07.05.2034	€ 1.300	1.537	0,03
				3,364 % fällig am 15.02.2038	9.000	10.570	0,18	4,125 % fällig am 07.05.2038	1.300	1.548	0,03

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG		MARKT- PARI (000S)	WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES	BESCHREIBUNG		MARKT- PARI (000S)	WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES	BESCHREIBUNG		MARKT- PARI (000S)	WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES
Chile Government International Bond						STAMMAKTIONEN						STAMMAKTIONEN					
3,750 % fällig am 14.01.2032	€	600	\$	717	0,01	KOMMUNIKATIONS-DIENSTE						KOMMUNIKATIONS-DIENSTE					
Colombian TES						Advanced Info Service PCL		334.000	\$	3.317	0,06	Hero MotoCorp Ltd.		29.381	\$	1.888	0,03
11,000 % fällig am 22.08.2029	COP	15.155.600		3.793	0,07	Alphabet, Inc. 'A'		134.658		42.148	0,73	Kingfisher PLC		579.297		2.433	0,04
11,750 % fällig am 24.01.2035		14.420.900		3.556	0,06	Alphabet, Inc. 'C'		124.006		38.913	0,67	Magna International, Inc.		46.883		2.503	0,04
12,750 % fällig am 28.11.2040		15.283.400		3.968	0,07	America Movil S.A.B. de C.V. 'B'		2.414.800		2.502	0,04	MercadoLibre, Inc.		3.058		6.160	0,11
13,250 % fällig am 09.02.2033		13.229.800		3.549	0,06	AT&T, Inc. (d)		547.355		13.596	0,24	Next PLC		40.177		7.381	0,13
Costa Rica Government International Bond						Bharti Airtel Ltd.		47.988		1.126	0,02	O'Reilly Automotive, Inc. (d)		33.627		3.067	0,05
5,500 % fällig am 21.11.2030	€	8.500		10.236	0,18	Bilibili, Inc. 'Z' (d)(k)		67.080		1.655	0,03	OPAP S.A.		46.979		1.054	0,02
Development Bank of Kazakhstan JSC						China United Network Communications Ltd. 'A'		602.400		441	0,01	PDD Holdings, Inc. (d)		241.374		27.369	0,48
18,400 % fällig am 16.10.2028	KZT	3.100.000		6.351	0,11	Elisa Oyj		49.166		2.178	0,04	Ross Stores, Inc.		71.793		12.933	0,22
Eagle Funding Luxco SARL						Emirates Telecommunications Group Co. PJSC		901.540		4.502	0,08	Subaru Corp. (d)		13.600		293	0,01
5,500 % fällig am 17.08.2030	\$	5.700		5.813	0,10	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'		278.100		293	0,01	TJX Cos., Inc. (d)		336.532		51.695	0,90
Israel Government International Bond						Hellenic Telecommunications Organization S.A.		45.897		909	0,02	Tongcheng Travel Holdings Ltd.		379.200		1.094	0,02
5,375 % fällig am 19.02.2030		1.100		1.139	0,02	Indus Towers Ltd.		456.165		2.127	0,04	Yadea Group Holdings Ltd.		306.000		448	0,01
5,625 % fällig am 19.02.2035		1.000		1.046	0,02	International Games System Co. Ltd. 'C'		63.000		1.446	0,02			332.714		5,78	
Japan Government International Bond						Krafton, Inc. (d)		1.944		331	0,01	BASISKONSUMGÜTER					
1,600 % fällig am 20.03.2044	¥	610.000		3.205	0,06	Meta Platforms, Inc. 'A'		100.741		66.498	1,15	Altria Group, Inc.		580.799		33.489	0,58
Magyar Export-Import Bank						NetEase Cloud Music, Inc. (d)		25.600		613	0,01	British American Tobacco PLC		496.508		28.087	0,49
4,500 % fällig am 27.11.2031	€	600		718	0,01	NetEase, Inc.		602.000		16.569	0,29	Colgate-Palmolive Co. (d)		152.544		12.054	0,21
Mexico Government International Bond						Nexon Co. Ltd.		123.800		3.022	0,05	Dollar General Corp. (d)		70.724		9.390	0,16
4,000 % fällig am 24.08.2034 (g)	MXN	1.300		69	0,00	Ooredoo QPSC		332.272		1.188	0,02	Empire Co. Ltd. 'A' (d)		29.220		1.017	0,02
4,625 % fällig am 04.05.2033	€	500		599	0,01	PLDT, Inc.		5.895		126	0,00	Imperial Brands PLC (d)		264.355		11.077	0,19
4,750 % fällig am 22.03.2031	\$	1.700		1.685	0,03	SK Telecom Co. Ltd.		35.078		1.302	0,02	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'		56.200		230	0,00
5,375 % fällig am 22.03.2033		5.400		5.370	0,09	Telefonica Brasil S.A.		261.900		1.568	0,03	ITC Ltd.		966.566		4.338	0,08
5,625 % fällig am 22.09.2035		2.100		2.074	0,04	Telefonica S.A. (d)		991.513		4.068	0,07	Kroger Co.		154.193		9.634	0,17
6,000 % fällig am 13.05.2030		200		210	0,00	Telkom Indonesia Persero Tbk PT		17.119.000		3.582	0,06	Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'		68.900		499	0,01
6,875 % fällig am 13.05.2037		400		428	0,01	TIM S.A.		259.900		1.009	0,02	Philip Morris International, Inc.		288.261		46.237	0,80
7,375 % fällig am 13.05.2055		200		216	0,00	Türkcell İletişim Hizmetleri A/S		336.176		727	0,01	Procter & Gamble Co.		146.209		20.953	0,36
7,750 % fällig am 29.05.2031	MXN	62.900		3.374	0,06	Verizon Communications, Inc. (d)		587.614		23.934	0,41	Target Corp.		32.374		3.165	0,06
7,750 % fällig am 23.11.2034		45.000		2.325	0,04	Vodacom Group Ltd.		215.553		1.838	0,03	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.		502.000		761	0,01
8,500 % fällig am 01.03.2029		96.400		5.414	0,09	Vodafone Group PLC		2.710.947		3.606	0,06	Want Want China Holdings Ltd.		762.000		454	0,01
8,500 % fällig am 31.05.2029		89.600		5.031	0,09	Walt Disney Co. (d)		124.483		14.162	0,25	Wens Foodstuff Group Co. Ltd. 'A'		128.100		309	0,01
Peru Government International Bond								259.296		4,50		WH Group Ltd.		2.184.000		2.433	0,04
1,862 % fällig am 01.12.2032	\$	1.800		1.490	0,03	LUXUSGÜTER								184.127		3,20	
5,400 % fällig am 12.08.2034	PEN	3.400		1.009	0,02	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC		809.610		860	0,01	ENERGIE					
6,150 % fällig am 12.08.2032		37.300		11.970	0,21	Airbnb, Inc. 'A' (d)		148.348		20.134	0,35	Aker BP ASA		9.905		252	0,00
6,850 % fällig am 12.08.2035		8.100		2.597	0,04	Amazon.com, Inc. (d)		410.988		94.864	1,65	ARC Resources Ltd.		172.161		3.234	0,06
7,300 % fällig am 12.08.2033		12.200		4.140	0,07	Aptiv PLC		75.287		5.729	0,10	Bharat Petroleum Corp. Ltd.		447.151		1.913	0,03
7,600 % fällig am 12.08.2039		1.900		618	0,01	Avolta AG		9.422		556	0,01	China Oilfield Services Ltd. 'H'		470.000		422	0,01
Poland Government International Bond						Booking Holdings, Inc.		7.033		37.664	0,65	China Shenhua Energy Co. Ltd. 'A'		86.500		501	0,01
4,875 % fällig am 12.02.2030	\$	1.400		1.444	0,02	Bridgestone Corp.		381.000		8.566	0,15	Devon Energy Corp.		208.500		7.637	0,13
Romania Government International Bond						Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.		527.000		494	0,01	EOG Resources, Inc. (d)		188.770		19.823	0,34
5,250 % fällig am 10.03.2030	€	1.000		1.229	0,02	Cie Generale des Etablissements Michelin S.C.A.		64.854		2.148	0,04	Equinor ASA (d)		246.279		5.804	0,10
5,250 % fällig am 30.05.2032		1.700		2.042	0,04	Continental AG		35.321		2.801	0,05	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.		175.135		974	0,02
5,375 % fällig am 07.06.2033		11.100		13.178	0,23	eBay, Inc.		158.001		13.762	0,24	Indian Oil Corp. Ltd.		427.966		793	0,01
5,625 % fällig am 30.05.2037		1.600		1.831	0,03	Expedia Group, Inc.		30.908		8.756	0,15	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.		410.035		1.097	0,02
6,250 % fällig am 10.09.2034		2.100		2.592	0,04	Ford Otomotiv Sanayi A/S		202.438		436	0,01	ORLEN S.A.		98.844		2.635	0,05
Saudi Arabia Government International Bond						Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'		25.300		234	0,00	PTT Exploration & Production PCL		408.700		1.461	0,03
3,375 % fällig am 05.03.2032		400		472	0,01	Garmin Ltd. (d)		32.823		6.658	0,12	Shaanxi Coal Industry Co. Ltd. 'A'		186.700		570	0,01
3,750 % fällig am 05.03.2037		500		578	0,01	General Motors Co.		116.425		9.468	0,16	Tenaris S.A.		28.385		547	0,01
South Africa Government International Bond						Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'		644.000		1.266	0,02	Türkiye Petrol Rafinerileri A/S		295.537		1.267	0,02
7,000 % fällig am 28.02.2031	ZAR	204.200		12.057	0,21							United Tractors Tbk PT		274.000		485	0,01
8,000 % fällig am 31.01.2030		5.000		309	0,01									49.415		0,86	
8,500 % fällig am 31.01.2037		9.800		588	0,01												
8,875 % fällig am 28.02.2035		100.600		6.336	0,11												
9,000 % fällig am 31.01.2040		2.700		164	0,00												
Spain Government International Bond																	
0,700 % fällig am 30.04.2032	€	5.000		5.152	0,09												
Turkey Government International Bond																	
38,324 % fällig am 06.09.2028	TRY	1.400		33	0,00												
39,431 % fällig am 20.05.2026		200		5	0,00												
39,431 % fällig am 19.08.2026		100		2	0,00												
39,431 % fällig am 17.05.2028		29.700		691	0,01												
				155.290	2,70												

		MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS			MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS			MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS				
BESCHREIBUNG	AKTIEN			BESCHREIBUNG	AKTIEN			BESCHREIBUNG	AKTIEN			BESCHREIBUNG	AKTIEN		
FINANZWERTE															
3i Group PLC	124.722	\$	5.457	0,09	NatWest Group PLC	421.115	\$	3.686	0,06	ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A.					
Admiral Group PLC	89.932		3.839	0,07	New China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	11.800		118	0,00	Aena SME S.A.	61.039	\$	6.055		
Aflac, Inc. (d)	133.008		14.667	0,25	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	310.200		2.173	0,04	ANA Holdings, Inc. (d)	50.433		1.408		
AIB Group PLC	686.092		7.330	0,13	Northern Trust Corp.	62.519		8.539	0,15	AP Moller - Maersk A/S 'A'	41.800		793		
Allstate Corp.	91.103		18.963	0,33	OTP Bank Nyrt	44.428		4.766	0,08	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	384		880		
American Express Co. (d)	26.433		9.779	0,17	PayPal Holdings, Inc.	241.928		14.124	0,25	Astra International Tbk PT	419.654		2.259		
Ameriprise Financial, Inc.	32.593		15.982	0,28	People's Insurance Co. Group of China Ltd. 'H'	2.804.000		2.436	0,04	BAE Systems PLC	1.855.500		745		
Amundi S.A.	14.748		1.218	0,02	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	2.384.000		5.012	0,09	BOC Aviation Ltd.	441.373		10.136		
Arch Capital Group Ltd.	129.036		12.377	0,21	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	373.600		610	0,01	Bouygues S.A.	57.800		541		
Banca Mediolanum SpA	77.296		1.754	0,03	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	189.900		1.860	0,03	Bureau Veritas S.A.	66.292		3.444		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	1.093.812		25.641	0,45	Poste Italiane SpA	96.127		2.412	0,04	Caterpillar, Inc. (d)	38.534		1.225		
Banco de Chile	15.143.258		2.923	0,05	Power Finance Corp. Ltd.	429.427		1.700	0,03	CITIC Ltd.	37.803		21.656		
Banco de Sabadell S.A. (d)	1.478.562		5.823	0,10	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	209.112		3.865	0,07	CNH Industrial NV	300.000		466		
Banco do Brasil S.A. (d)	572.600		2.285	0,04	Qfin Holdings, Inc.	24.761		477	0,01	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	242.972		2.240		
Banco Santander Chile	6.192.288		488	0,01	Raymond James Financial, Inc. (d)	65.487		10.517	0,18	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'					
Banco Santander S.A.	761.773		8.961	0,16	REC Ltd.	288.251		1.146	0,02	COSCO Shipping Holdings Co. Ltd. 'A'	88.200		4.638		
Bank Hapoalim B.M.	416.146		9.404	0,16	Shriram Finance Ltd.	279.827		3.105	0,05	COSCO Shipping Holdings Co. Ltd. 'H'	26.000		1.691		
Bank Leumi Le-Israel B.M.	495.518		10.911	0,19	Singapore Exchange Ltd.	139.900		1.841	0,03	CRRC Corp. Ltd. 'A'	242.800		527		
Bank Mandiri Persero Tbk PT (d)	11.978.600		3.653	0,06	Sompo Holdings, Inc. (d)	110.100		3.735	0,06	CRRC Corp. Ltd. 'H'	763.500		1.348		
Bank of New York Mellon Corp.	210.703		24.461	0,42	State Street Corp. (d)	98.084		12.654	0,22	Cummins India Ltd.	336.100		328		
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	45.069		2.553	0,04	Swiss Re AG	41.675		6.941	0,12	Cummins, Inc.	1.287.000		988		
BB Seguridade Participacoes S.A. (d)	201.900		1.334	0,02	Synchrony Financial	128.634		10.732	0,19	Daifuku Co. Ltd.	21.218		1.047		
CaixaBank S.A.	190.266		2.325	0,04	T. Rowe Price Group, Inc.	75.963		7.777	0,13	Dassault Aviation S.A.	47.638		24.317		
Canara Bank	557.224		961	0,02	TMBThanachart Bank PCL	7.044.500		451	0,01	Delta Air Lines, Inc.	103.700		3.262		
Cboe Global Markets, Inc.	33.651		8.446	0,15	Tokio Marine Holdings, Inc. (d)	252.000		9.309	0,16	Eiffage S.A.	4.282		1.372		
China Construction Bank Corp. 'H'	2.638.000		2.611	0,05	Travelers Cos., Inc.	34.987		10.148	0,18	FANUC Corp. (d)	45.160		3.134		
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A' (d)	397.200		2.394	0,04	Union Bank of India Ltd.	424.254		727	0,01	Fortive Corp.	12.929		1.851		
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' (d)	456.500		3.105	0,05	XP, Inc. 'A'	134.196		2.197	0,04	Fuji Electric Co. Ltd. (d)	274.700		10.683		
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	94.600		568	0,01	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	710.570		598	0,01	GEA Group AG	64.495		3.561		
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	847.200		3.842	0,07					487.976	8,47	General Dynamics Corp. (d)	10.600		803	
Credicorp Ltd.	23.324		6.694	0,12	GESUNDHEITSWESEN						Graco, Inc. (d)	50.648		3.421	
Erste Group Bank AG	22.043		2.641	0,05	AbbVie, Inc. (d)	92.416		21.116	0,37	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	79.051		26.613		
Fairfax Financial Holdings Ltd.	5.412		10.328	0,18	Amgen, Inc. (d)	113.228		37.061	0,64	Hindustan Aeronautics Ltd.	19.005		1.558		
GF Securities Co. Ltd. 'A'	86.900		274	0,00	Astellas Pharma, Inc. (d)	373.700		4.970	0,09	Hitachi Ltd.					
Goldman Sachs Group, Inc.	19.517		17.155	0,30	AstraZeneca PLC	13.734		2.536	0,04	Hochtief AG	452.400		14.179		
Hartford Insurance Group, Inc.	97.211		13.396	0,23	Bristol-Myers Squibb Co. (d)	678.450		36.595	0,64	Honeywell International, Inc.	2.575		1.007		
HDFC Asset Management Co. Ltd.	11.129		331	0,01	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	2.688.000		2.916	0,05	Hyundai Glovis Co. Ltd.	115.673		22.567		
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	40.700		2.129	0,04	Genmab A/S (d)	19.567		6.062	0,10	International Container Terminal Services, Inc.	9.842		1.235		
Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	101.000		341	0,01	Gilead Sciences, Inc.	391.876		48.099	0,83	Intertek Group PLC	30.170		290		
IGM Financial, Inc.	23.867		1.076	0,02	GSK PLC	635.744		15.553	0,27	Kajima Corp. (d)	18.628		1.153		
Industrial Bank Co. Ltd. 'A' (d)	352.700		1.063	0,02	Incyte Corp. (d)	57.387		5.668	0,10	Knorr-Bremse AG	73.400		2.735		
Intesa Sanpaolo SpA	1.712.954		11.829	0,21	Ipsen S.A.	12.110		1.689	0,03	Kongsberg Gruppen ASA	17.799		1.973		
Israel Discount Bank Ltd. 'A'	65.772		698	0,01	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	106.300		907	0,02	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	141.211		3.616		
JPMorgan Chase & Co. (d)	16.118		5.194	0,09	Johnson & Johnson	234.676		48.566	0,84	Luxco Co. Ltd. (d)(k)					
Kasikornbank PCL	181.400		1.119	0,02	Merck & Co., Inc.	244.824		25.770	0,45	Makita Corp.	14.153		3.994		
Mastercard, Inc. 'A' (d)	51.719		29.525	0,51	Novartis AG	373.265		51.425	0,89	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	7.243		128		
Metropolitan Bank & Trust Co.	232.670		271	0,00	Otsuka Holdings Co. Ltd.	115.500		6.528	0,11	Nidec Corp.	36.800		1.115		
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	50.084		3.496	0,06	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	36.015		27.799	0,48	Obayashi Corp. (d)	115.400		371		
Morgan Stanley	117.008		20.772	0,36	Roche Holding AG	24.586		10.180	0,18	Otis Worldwide Corp.	245.700		3.334		
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. (d)	444.500		10.429	0,18	Royalty Pharma PLC 'A'	116.325		4.495	0,08	Ryanair Holdings PLC (d)	212.300		4.440		
Muthoot Finance Ltd.	35.467		1.504	0,03	Shionogi & Co. Ltd. (d)	16.300		295	0,01	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	135.693		11.853		
					United Therapeutics Corp. (d)	14.854		7.238	0,13	Schindler Holding AG	23.781		9.253		
									365.468	6,35	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	29.230		451	
					INDUSTRIEWERTE						Ryanair Holdings PLC (d)	272.536		9.390	
					ABB Ltd.	246.870		18.195	0,32	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	96.600		292		
										Schindler Holding AG	11.906		4.477		
										Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	19.800		213		
										Sinotruk Hong Kong Ltd.	162.000		575		

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
SITC International Holdings Co. Ltd. (d)	323.000	\$ 1.156	0,02	TE Connectivity PLC (d)	102.159	\$ 23.242	0,40	VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
SKF AB 'B'	53.031	1.402	0,02	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	967.734	9.405	0,16	Acciona S.A.	8.533	\$ 1.856	0,03
SMC Corp. (d)	8.500	2.939	0,05	Teradyne, Inc.	39.087	7.566	0,13	Canadian Utilities Ltd. 'A'	10.203	318	0,01
Snap-on, Inc.	12.646	4.358	0,08	United Microelectronics Corp.	3.913.000	6.111	0,11	CEZ A/S	44.844	2.819	0,05
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	34.600	847	0,01	Vanguard International Semiconductor Corp.	360.000	1.051	0,02	Consolidated Edison, Inc.	120.212	11.939	0,21
Taisei Corp. (d)	31.900	3.021	0,05	VeriSign, Inc.	24.889	6.047	0,10	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	1.381.714	1.041	0,02
Thales S.A.	25.766	6.946	0,12	Yokogawa Electric Corp. (d)	73.300	2.349	0,04	Edison International (d)	133.051	7.986	0,14
Vestas Wind Systems A/S	349.056	9.435	0,16	Zebra Technologies Corp. 'A' (d)	6.198	1.505	0,03	EDP S.A.	1.045.556	4.812	0,08
Vinci S.A.	172.453	24.246	0,42	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	243.000	1.095	0,02	Endesa S.A. (d)	109.794	3.950	0,07
Wartsila Oyj Abp	167.583	5.929	0,10	Zoom Communications, Inc. (d)	72.822	6.284	0,11	Enel SpA (d)	2.811.461	29.213	0,51
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	85.400	210	0,00			907.253	15,75	Guangdong Investment Ltd.	818.000	713	0,01
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	892.800	2.411	0,04	BAUSTOFFE				Huaneng Power International, Inc. 'H'	1.360.000	1.002	0,02
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	39.400	385	0,01	Agnico Eagle Mines Ltd. (k)	68.842	11.690	0,20	Korea Electric Power Corp.	46.991	1.542	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	101.400	491	0,01	Aluminum Corp. of China Ltd. 'A'	166.600	291	0,01	Kunlun Energy Co. Ltd.	1.252.000	1.197	0,02
		331.308	5,75	Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	1.296.000	2.029	0,04	National Grid PLC	157.504	2.411	0,04
INFORMATIONSTECHNOLOGIE				Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	12.900	40	0,00	Naturgy Energy Group S.A.	67.033	2.040	0,03
Adobe, Inc.	97.850	34.247	0,59	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	269.500	765	0,01	Osaka Gas Co. Ltd. (d)	115.000	3.993	0,07
Advantech Co. Ltd.	103.000	942	0,02	Asia Cement Corp.	484.000	572	0,01	Sembcorp Industries Ltd.	219.300	1.025	0,02
Apple, Inc.	338.118	91.921	1,60	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	223.300	238	0,00	Snam SpA (d)	671.883	4.462	0,08
Applied Materials, Inc. (d)	73.842	18.977	0,33	Barrick Mining Corp.	267.054	11.648	0,20	Tenaga Nasional Bhd.	843.000	2.848	0,05
ASE Technology Holding Co. Ltd.	43.000	339	0,01	BHP Group Ltd.	706.571	21.308	0,37	Tokyo Gas Co. Ltd. (d)	50.800	2.013	0,03
ASML Holding NV	8.154	8.781	0,15	CF Industries Holdings, Inc.	52.065	4.027	0,07	Verbund AG (d)	21.864	1.586	0,03
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd. 'A'	40.100	289	0,01	China Gold International Resources Corp. Ltd.	82.200	1.658	0,03			88.766	1,54
Broadcom, Inc.	28.886	9.997	0,17	China Hongqiao Group Ltd.	952.500	4.000	0,07			3.182.640	55,26
Canon, Inc.	289.200	8.551	0,15	CMOC Group Ltd. 'A'	291.000	833	0,01	VORZUGSWERTPAPIERE			
Check Point Software Technologies Ltd. (d)	25.533	4.738	0,08	CMOC Group Ltd. 'H'	1.137.000	2.825	0,05	Cia Energetica de Minas Gerais 0,000 %	449.400	910	0,02
Cisco Systems, Inc. (d)	749.589	57.741	1,00	Endeavour Mining PLC	51.038	2.661	0,05	Grupo Cibest S.A. 0,000 %	137.495	2.175	0,04
Compal Electronics, Inc.	894.000	864	0,02	Evolution Mining Ltd.	491.018	4.106	0,07	Nationwide Building Society 10,250 %	1.490	262	0,00
Dynatrace, Inc. (d)	83.830	3.633	0,06	Fortescue Ltd.	585.242	8.551	0,15	Samsung Electronics Co. Ltd. 0,000 %	282.679	17.546	0,30
F5, Inc. (d)	19.148	4.888	0,08	Fresnillo PLC	63.824	2.840	0,05			20.893	0,36
Fortinet, Inc. (d)	209.083	16.603	0,29	Gold Fields Ltd.	159.505	6.951	0,12	REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS			
GoDaddy, Inc. 'A' (d)	47.867	5.939	0,10	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	190.913	3.828	0,07	Covivio S.A.	4.983	331	0,01
Infosys Ltd.	339.403	6.112	0,11	Heidelberg Materials AG	11.717	3.036	0,05	Fibra Uno Administracion S.A. de C.V.	462.500	694	0,01
Lam Research Corp.	133.749	22.895	0,40	Holcim AG	58.725	5.716	0,10	Klepierre S.A.	17.622	697	0,01
Logitech International S.A.	52.773	5.356	0,09	ICL Group Ltd.	41.326	237	0,00	Link REIT	85.000	379	0,01
Lotes Co. Ltd.	25.000	1.031	0,02	JFE Holdings, Inc. (d)	141.100	1.798	0,03	Simon Property Group, Inc.	100.124	18.534	0,32
MediaTek, Inc. (d)	244.000	11.079	0,19	Kinross Gold Corp.	419.010	11.817	0,21	VICI Properties, Inc.	238.490	6.706	0,12
Micron Technology, Inc.	89.671	25.593	0,44	Newmont Corp.	379.774	37.920	0,66			27.341	0,48
Microsoft Corp. (d)	203.012	98.181	1,70	Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd. 'A'	146.700	412	0,01	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	19.805	334	0,01	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. 'A'	73.100	295	0,01	KURZFRISTIGE SCHULDITITEL			
Motorola Solutions, Inc.	24.755	9.489	0,16	Shree Cement Ltd.	2.503	740	0,01	Federal Home Loan Bank 3,505 % fällig am 12.06.2026 (e)(f)	\$ 1.900	1.870	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd. (d)	576.400	11.905	0,21	TCC Group Holdings Co. Ltd.	1.099.000	810	0,01	3,510 % fällig am 12.06.2026 (e)(f)	800	787	0,01
NetApp, Inc. (d)	69.015	7.391	0,13			153.642	2,67	3,510 % fällig am 24.06.2026 (e)(f)	100	98	0,00
Nokia Oyj (d)	1.119.857	7.215	0,13	IMMOBILIEN				3,515 % fällig am 12.06.2026 (e)(f)	200	197	0,00
Novatek Microelectronics Corp.	186.000	2.212	0,04	Aldar Properties PJSC	1.238.068	2.930	0,05	3,545 % fällig am 15.04.2026 (e)(f)	7.200	7.126	0,13
NVIDIA Corp.	625.422	116.641	2,03	China Resources Land Ltd.	840.000	2.938	0,05	3,545 % fällig am 05.06.2026 (e)(f)	100	98	0,00
Qualcomm, Inc.	296.546	50.724	0,88	Emaar Development PJSC	277.776	1.145	0,02	3,565 % fällig am 25.02.2026 (e)(f)	200	199	0,00
Quanta Computer, Inc.	221.000	1.909	0,03	Emaar Properties PJSC	2.291.656	8.746	0,15	3,570 % fällig am 20.03.2026 (e)(f)	2.203	2.186	0,04
Realtek Semiconductor Corp.	162.000	2.515	0,04	Hulic Co. Ltd.	113.000	1.236	0,02				
Samsung Electronics Co. Ltd.	608.704	51.018	0,89	Kaissa Group Holdings Ltd.	992.467	12	0,00				
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A'	17.896	170	0,00	Sun Hung Kai Properties Ltd.	465.500	5.668	0,10				
SK Hynix, Inc.	93.707	42.438	0,74			22.675	0,39				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (d)	1.891.000	92.956	1,61								
TDK Corp. (d)	494.000	6.984	0,12								

		PARI	MARKT-	% DES			PARI	MARKT-	% DES			PARI	MARKT-	% DES
BESCHREIBUNG		(000S)	WERT	NETTO-	BESCHREIBUNG		(000S)	WERT	VERMÖ-	BESCHREIBUNG		(000S)	WERT	GENS
3,580 % fällig am					7,328 % fällig am					3,709 % fällig am				
05.06.2026 (e)(f)	\$	100	\$99	0,00	06.05.2026 (e)(f)	ZAR	600	\$ 35	0,00	31.03.2026 (e)(f)	\$	200	\$198	0,00
3,585 % fällig am					7,338 % fällig am					3,710 % fällig am				
22.04.2026 (e)(f)		300	297	0,01	22.04.2026 (e)(f)		12.300	729	0,01	22.01.2026 (e)(f)		3.600	3.593	0,06
3,590 % fällig am					7,338 % fällig am					3,727 % fällig am				
20.02.2026 (e)(f)		900	896	0,02	13.05.2026 (e)(f)		3.100	183	0,00	06.01.2026 (e)(f)		900	900	0,01
3,590 % fällig am					7,393 % fällig am					3,789 % fällig am				
08.04.2026 (e)(f)		100	99	0,00	22.07.2026 (e)(f)		16.100	939	0,02	15.01.2026 (e)(f)		600	599	0,01
3,635 % fällig am					7,400 % fällig am					3,815 % fällig am				
04.03.2026 (e)(f)		900	894	0,02	05.08.2026 (e)(f)		2.300	134	0,00	29.01.2026 (e)(f)		1.400	1.396	0,02
3,710 % fällig am					7,400 % fällig am					3,839 % fällig am				
28.01.2026 (e)(f)		2.100	2.094	0,04	07.10.2026 (e)(f)		600	35	0,00	24.03.2026 (e)(f)		600	595	0,01
3,745 % fällig am					7,401 % fällig am					3,861 % fällig am				
20.03.2026 (e)(f)		1.960	1.945	0,04	05.08.2026 (e)(f)		9.600	559	0,01	22.01.2026 (e)(f)		100	100	0,00
3,760 % fällig am					7,420 % fällig am					3,866 % fällig am				
20.02.2026 (e)(f)		1.550	1.542	0,03	04.11.2026 (e)(f)		300	17	0,00	05.02.2026 (e)(f)		500	498	0,01
3,785 % fällig am								4.517	0,08	3,869 % fällig am				
20.02.2026 (e)(f)		200	199	0,00						29.01.2026 (e)(f)		1.200	1.197	0,02
3,791 % fällig am					U.S. TREASURY BILLS					3,871 % fällig am				
20.02.2026 (e)(f)		200	199	0,00	0,753 % fällig am					03.03.2026 (b)(e)(f)		200	199	0,00
3,794 % fällig am					27.01.2026 (e)(f)	\$	400	399	0,01	3,875 % fällig am				
23.01.2026 (e)(f)		2.500	2.494	0,04	1,794 % fällig am					12.02.2026 (b)(e)(f)		300	299	0,01
3,860 % fällig am					02.04.2026 (e)(f)		1.700	1.685	0,03	3,880 % fällig am				
09.01.2026 (e)(f)		400	400	0,01	3,575 % fällig am					08.01.2026 (e)(f)		900	899	0,01
3,870 % fällig am					18.06.2026 (e)(f)		300	295	0,01	3,885 % fällig am				
16.01.2026 (e)(f)		200	200	0,00	3,618 % fällig am					22.01.2026 (e)(f)		200	200	0,00
3,877 % fällig am					29.01.2026 (e)(f)		1.000	997	0,02	3,906 % fällig am				
02.01.2026 (e)(f)		1.200	1.200	0,02	3,622 % fällig am					05.02.2026 (e)(f)		600	598	0,01
Sunac China Holdings Ltd.					03.02.2026 (b)(e)(f)		350	349	0,01	3,912 % fällig am				
1.114,529 % fällig am					3,628 % fällig am					20.01.2026 (e)(f)		200	200	0,00
23.06.2026 (e)(f)		267	43	0,00	20.01.2026 (e)(f)		1.100	1.098	0,02	3,939 % fällig am				
			25.162	0,44	3,629 % fällig am					02.01.2026 (e)(f)		300	300	0,01
					29.01.2026 (e)(f)		2.700	2.693	0,05	4,793 % fällig am				
EGYPT TREASURY BILLS					3,633 % fällig am					26.03.2026 (e)(f)		197	195	0,00
26,361 % fällig am					20.01.2026 (e)(f)		1.900	1.897	0,03	6,589 % fällig am				
14.04.2026 (e)(f)	EGP	277.025	5.430	0,09	3,635 % fällig am					20.01.2026 (e)(f)		400	399	0,01
					21.04.2026 (e)(f)		2.900	2.869	0,05	40,191 % fällig am				
NIGERIA TREASURY BILLS					3,637 % fällig am					13.01.2026 (e)(f)		300	300	0,01
20,595 % fällig am					24.02.2026 (e)(f)		1.100	1.094	0,02				32.151	0,56
21.04.2026 (e)(f)	NGN	6.822.200	4.452	0,07	3,637 % fällig am		1.900	1.878	0,03	Summe kurzfristige Instrumente			72.621	1,26
33,126 % fällig am		717.500	454	0,01	28.04.2026 (e)(f)									
12.06.2026 (e)(f)					3,645 % fällig am		1.800	1.793	0,03	Summe Übertragbare Wertpapiere	\$	5.914.412	102,69	
33,156 % fällig am					12.02.2026 (b)(e)(f)									
11.06.2026 (e)(f)		718.200	455	0,01	3,645 % fällig am									
			5.361	0,09	28.04.2026 (e)(f)		300	297	0,01					
					3,672 % fällig am									
SOUTH AFRICA TREASURY BILLS					29.01.2026 (e)(f)		700	698	0,01	INVESTMENTFONDS				
7,252 % fällig am					3,677 % fällig am					ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
20.05.2026 (e)(f)	ZAR	7.900	466	0,01	10.02.2026 (e)(f)		1.000	996	0,02	PIMCO Select Funds plc -				
7,304 % fällig am					3,682 % fällig am					PIMCO US Dollar Short-				
19.08.2026 (e)(f)		9.000	522	0,01	22.01.2026 (e)(f)		50	50	0,00	Term Floating NAV				
7,305 % fällig am					3,696 % fällig am					Fund (f)		44.622.750	445.044	7,73
18.11.2026 (e)(f)		15.700	898	0,02	05.03.2026 (e)(f)		400	398	0,01	Summe Investmentfonds	\$	445.044	7,73	

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kredit-zins	Abrechnungs-datum	Fälligkeits-datum	Kapital-betrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensions-geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions-geschäft ⁽¹⁾	% des Nettover-mögens
BPS	3,930 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 32.000	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,375 % fällig am 15.07.2033	\$ (32.657)	\$ 32.000	\$ 32.007	0,56
	3,940	31.12.2025	02.01.2026	32.000	Ginnie Mae 4,000 % fällig am 20.01.2049	(34.512)	32.000	32.007	0,55
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (67.169)	\$ 64.000	\$ 64.014	1,11

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablauf- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	121	\$ 16	0,00
CAC 40 Index January Futures	Long	01.2026	89	7	0,00
E-mini S&P 500 Index March Futures	Short	03.2026	19	7	0,00
Euro STOXX 50 March Futures	Long	03.2026	20	17	0,00
FTSE 100 Index March Futures	Long	03.2026	40	82	0,00
FTSE China A50 Index January Futures	Long	01.2026	140	(13)	0,00
FTSE/JSE Index March Futures	Long	03.2026	169	214	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Forts.)

Beschreibung	Art	Ablauf- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
FTSE/MIB Index March Futures	Long	03.2026	6	\$ 28	0,00
IBEX 35 January Futures	Short	01.2026	2	(4)	0,00
Mini MSCI Emerging Markets Index March Futures	Short	03.2026	26	(26)	0,00
MSCI Singapore Index January Futures	Long	01.2026	113	(14)	0,00
OMXS30 Index January Futures	Long	01.2026	363	223	0,00
S&P CNX Nifty Index January Futures	Long	01.2026	134	(41)	0,00
S&P/Toronto Stock Exchange 60 March Futures	Long	03.2026	38	30	0,00
SPI 200 Index March Futures	Short	03.2026	85	(51)	0,00
Topix Index March Futures	Short	03.2026	36	(55)	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	281	11	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.333	(310)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	968	(262)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	394	(249)	0,00
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	95	58	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	143	(210)	0,00
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	648	528	0,01
WIG20 Index March Futures	Long	03.2026	274	74	0,00
				\$ 60	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ 60	0,00

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Boeing Co.	1,000 %	20.12.2030	\$ 2.500	\$ (1)	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20.12.2029	€ 500	8	0,00
				\$ 7	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
CDX.IG-43 5-Year Index	(1,000) %	20.12.2029	\$ 11.995	\$ (29)	0,00
CDX.IG-44 5-Year Index	(1,000)	20.06.2030	18.400	0	0,00
iTraxx Europe Main 43 5-Year Index	(1,000)	20.06.2030	€ 2.280	(10)	0,00
				\$ (39)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
CDX.HY-41 5-Year Index	5,000 %	20.12.2028	\$ 396	\$ 2	0,00
CDX.HY-43 5-Year Index	5,000	20.12.2029	16.390	(123)	0,00
CDX.HY-44 5-Year Index	5,000	20.06.2030	4.590	12	0,00
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000	20.12.2030	83.510	130	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	23.840	18	0,00
iTraxx Crossover 44 5-Year Index	5,000	20.12.2030	€ 80	0	0,00
iTraxx Crossover 44 5-Year Index	5,000	20.12.2030	5.080	52	0,00
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	27.880	60	0,00
				\$ 151	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 67.300	\$ 178	0,00
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	4.300	74	0,00
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	7.800	(183)	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,250	18.03.2036	3.400	21	0,00
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	1.810	146	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,050	15.12.2031	¥ 690.000	116	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,450	15.12.2051	300.000	365	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,700	18.09.2029	2.530.000	359	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,750	19.03.2027	3.050.000	(9)	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,750	19.03.2030	3.160.000	318	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	21.03.2034	573.500	211	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.09.2034	1.532.500	528	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	19.03.2035	1.416.750	373	0,01
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	17.09.2035	211.600	(42)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,500	18.03.2036	6.502.600	672	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,500	19.03.2055	160.000	175	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750 %	15.06.2029	\$ 800	\$ (40)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2052	3.100	120	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,385	08.06.2032	6.100	(256)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,750	21.06.2053	4.000	186	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2027	101.900	154	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2028	10.200	125	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2030	42.400	(663)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2033	5.100	(180)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,085	13.02.2034	23.920	(566)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	10.400	89	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2032	34.000	(810)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035	21.000	55	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2055	2.000	158	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	1.961	8	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	28.02.2029	3.690	46	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	30.06.2031	4.130	56	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	15.11.2053	1.130	172	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,308	21.02.2029	10.400	236	0,01
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	4.613	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.12.2027	429.625	(978)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2030	26.600	(925)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	27.240	(893)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	19.140	424	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.06.2054	1.000	135	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2026	245.900	284	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.12.2028	6.200	123	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	400	(8)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	1.100	(12)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	28.200	139	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	3.700	144	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	900	12	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2031	7.220	103	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	5.792	(52)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	19.800	513	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.09.2034	3.400	(9)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	6.400	(14)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	11.500	(5)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2036	10.100	(415)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,760	23.08.2033	7.135	221	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	10.03.2028	4.504	96	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	30.08.2033	4.300	132	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	15.11.2053	400	6	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	20.06.2027	7.600	83	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	19.03.2035	13.100	(247)	0,00
Zahlung ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	18.03.2036	9.000	(14)	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,085	15.11.2053	1.265	19	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	22.11.2033	1.700	(44)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	20.03.2034	7.600	19	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,203	04.01.2027	BRL 71.600	29	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,256	04.01.2027	51.600	(484)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,604	04.01.2027	27.900	(319)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,354	02.01.2029	81.900	(94)	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,000	15.09.2035	CAD 41.000	62	0,00
Zahlung ⁽¹⁾	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,000	18.03.2036	24.000	(10)	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,250	20.03.2034	1.700	45	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,250	18.09.2034	2.600	(17)	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,500	19.03.2035	10.000	168	0,00
Zahlung	3-Month NZD-BBR	4,750	19.06.2029	NZD 2.500	55	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,500	19.03.2027	AUD 14.200	(15)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,150	19.03.2055	800	(43)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	19.03.2030	11.900	(122)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	20.03.2034	6.400	(18)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	19.03.2035	3.300	(65)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.06.2035	19.500	(549)	(0,01)
Zahlung ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028	€ 16.700	(53)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,250	17.09.2035	6.000	101	0,00
Zahlung ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	14.110	(157)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	19.03.2035	1.700	1	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	5.900	64	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	18.400	1.351	0,02
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 959	0,02
					\$ 1.078	0,02

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Forts.)

- (2) Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (3) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.
- (4) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

VERKAUFSOPTIONEN

INFLATION-CAPPED OPTIONS

Kontrahent	Beschreibung	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
GLM	Cap-OTC CPALEMU	\$ 100,151	Maximal [(Index Final/Index Initial-1) - 3,000 %] oder 0	22.06.2035	8.200	\$ (359)	\$ (173)	0,00

(1) Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	Israel Government International Bond	1,000 %	20.12.2029	\$ 100	\$ (3)	\$ 4	\$ 1	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	3.780	0	31	31	0,00
MYC	Israel Government International Bond	1,000	20.12.2029	200	(5)	8	3	0,00
					\$ (8)	\$ 43	\$ 35	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 70	\$ 16	\$ 0	\$ 16	0,00
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	140	32	1	33	0,00
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	70	16	0	16	0,00
GST	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	\$ 2.900	(9)	18	9	0,00
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	€ 140	32	1	33	0,00
MYC	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	\$ 12.200	(40)	77	37	0,00
SAL	CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17.08.2061	2.200	(22)	36	14	0,00
					\$ 25	\$ 133	\$ 158	0,00

(1) Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES

Kontrahent	Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Receive	NDUEACWF Index	19.534	4,090 %	\$ 14.297	10.06.2026	\$ 0	\$ (37)	\$ (37)	0,00
BRC	Receive	NDUEACWF Index	27.290	4,065	21.724	07.10.2026	0	(52)	(52)	0,00
MBC	Receive	NDUEACWF Index	102.856	4,120	57.978	23.09.2026	0	(198)	(198)	0,00
	Receive	NDUEACWF Index	64.246	4,075	35.839	21.10.2026	0	(89)	(89)	0,00
MEI	Erhalt	Brazil Stock Exchange Index	86	0,000	14.257	18.02.2026	0	(29)	(29)	0,00
	Receive	NDUEACWF Index	35.411	3,980	\$ 20.054	04.02.2026	0	(66)	(66)	0,00
	Receive	NDUEACWF Index	66.681	4,050	37.998	08.04.2026	0	(126)	(126)	0,00
	Receive	NDUEACWF Index	45.014	4,090	25.111	11.11.2026	0	(86)	(86)	0,00
MYI	Zahlung	KOSPI2 Index	500.000	0,000	KRW 292.400	12.03.2026	0	(8)	(8)	0,00
	Erhalt	SET 50 Index	112.400	0,000	THB 93.917	30.03.2026	0	(22)	(22)	0,00
	Receive	NDUEACWF Index	142.986	4,050	\$ 81.372	08.04.2026	0	(255)	(255)	(0,01)
	Receive	NDUEACWF Index	172.325	4,050	100.831	02.09.2026	0	(326)	(326)	(0,01)
	Receive	NDUEACWF Index	119.172	4,100	66.480	18.11.2026	0	(228)	(228)	(0,01)
							\$ 0	\$ (1.522)	\$ (1.522)	(0,03)

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	03.2026	\$	AUD 1.337	2.000	\$ 0	\$ (3)	0,00
BOA	01.2026	CNH	\$ 19	3	0	0	0,00
	01.2026	COP	244.311	64	0	0	0,00
	01.2026	PLN	1.528	417	0	(8)	0,00
	01.2026	\$	682	BRL 3.678	0	(11)	0,00
	01.2026		1.460	SEK 13.575	13	0	0,00
	02.2026	COP	487.757	\$ 128	1	0	0,00
	03.2026		3.289.954	856	8	0	0,00
	03.2026	PEN	30.196	8.958	2	0	0,00
	03.2026	\$	3.290	CHF 2.578	0	(11)	0,00
	03.2026		1.500	CLP 1.359.789	10	0	0,00
	03.2026		300	COP 1.156.703	0	(1)	0,00
	03.2026		486	PEN 1.639	0	0	0,00
	04.2026		500	MXN 9.098	1	0	0,00
	04.2026	ZAR	5.835	\$ 332	0	(17)	0,00
	05.2026		7.723	447	0	(15)	0,00
	06.2026	PEN	16.244	4.808	7	0	0,00
	08.2026	ZAR	10.887	623	0	(23)	0,00
	11.2026		308	17	0	(1)	0,00
BPS	01.2026	AUD	25.127	16.333	0	(424)	(0,01)
	01.2026	CNH	952	135	0	(1)	0,00
	01.2026	COP	2.579.044	680	4	0	0,00
	01.2026	NZD	5.909	3.358	0	(41)	0,00
	01.2026	PHP	58.733	994	0	(4)	0,00
	01.2026	PLN	1.399	381	0	(8)	0,00
	01.2026	\$	668	BRL 3.582	0	(14)	0,00
	01.2026		404	COP 1.531.409	0	(3)	0,00
	01.2026		100	€ 85	0	0	0,00
	01.2026		1.007	£ 745	0	(5)	0,00
	01.2026		1.229	IDR 20.551.921	4	0	0,00
	01.2026		11	PLN 39	0	0	0,00
	03.2026	CZK	2.751	\$ 132	0	(1)	0,00
	05.2026	\$	5	KWD 2	0	0	0,00
	05.2026	ZAR	608	\$ 34	0	(2)	0,00
	06.2026	\$	4	KWD 1	0	0	0,00
	07.2026		2	1	0	0	0,00
	06.2027		2	1	0	0	0,00
	07.2029	KWD	9	\$ 30	1	0	0,00
	05.2030		6	20	1	0	0,00
BRC	01.2026	€	9.366	10.874	0	(130)	0,00
	01.2026	HKD	155	20	0	0	0,00
	01.2026	NZD	8.100	4.691	32	0	0,00
	01.2026	PLN	130	36	0	0	0,00
	01.2026	SGD	5	4	0	0	0,00
	01.2026	\$	836	BRL 4.489	0	(17)	0,00
	01.2026		1.292	MYR 5.302	16	0	0,00
	01.2026		2.460	SGD 3.177	12	0	0,00
	01.2026		9.241	TRY 415.195	391	0	0,01
	01.2026		115	ZAR 1.927	1	0	0,00
	01.2026	ZAR	32.040	\$ 1.860	0	(71)	0,00
	02.2026	\$	4.442	TRY 202.834	115	0	0,00
	03.2026		600	CZK 12.363	1	0	0,00
	03.2026		5.781	€ 4.900	0	(7)	0,00
	03.2026		4.181	£ 3.100	0	(12)	0,00
	03.2026		1.300	MYR 5.272	3	(1)	0,00
	03.2026		700	PHP 41.058	0	(4)	0,00
	03.2026		600	THB 18.630	0	(6)	0,00
	04.2026	ZAR	5.955	\$ 339	0	(18)	0,00
	07.2026		8.810	498	0	(26)	0,00
BSH	01.2026	PEN	8.936	2.530	0	(127)	0,00
	01.2026	\$	396	CLP 372.235	17	0	0,00
	01.2026		5.032	¥ 783.202	0	(31)	0,00
	01.2026		2.641	PEN 8.936	16	0	0,00
	02.2026	PEN	279	\$ 80	0	(3)	0,00
	06.2026		8.274	2.441	0	(4)	0,00
	06.2026	\$	211	PEN 716	0	0	0,00
CBK	01.2026	AUD	22.478	\$ 14.898	2	(94)	0,00
	01.2026	BRL	14.632	2.635	0	(35)	0,00
	01.2026	COP	9.728.738	2.565	15	(3)	0,00
	01.2026	€	27.660	32.323	24	(201)	(0,01)
	01.2026	INR	73.631	827	9	0	0,00
	01.2026	SGD	6	5	0	0	0,00
	01.2026	THB	10	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	424	CAD 597	11	0	0,00
	01.2026		1.425	CHF 1.131	3	0	0,00
	01.2026		933	COP 3.576.497	9	(1)	0,00
	01.2026		3.233	€ 2.747	1	(7)	0,00
	01.2026		1.976	£ 1.472	4	0	0,00
	01.2026		556	ILS 1.791	6	0	0,00
	01.2026		2.249	INR 203.535	11	0	0,00
	01.2026		1.792	NOK 18.240	17	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
CIB DUB	01.2026	\$	583 PLN	2.092	\$ 0	\$ (1)	0,00
	01.2026		77 SEK	720	1	0	0,00
	01.2026		3.598 SGD	4.632	6	0	0,00
	01.2026		3.133 THB	98.607	0	0	0,00
	02.2026	COP	1.947.486 \$	511	6	0	0,00
	02.2026	\$	2.635 BRL	14.741	34	0	0,00
	02.2026		205 COP	798.600	2	0	0,00
	03.2026	COP	3.196.238 \$	844	15	0	0,00
	03.2026	\$	900 BRL	5.038	4	0	0,00
	03.2026		495 CLP	461.007	17	0	0,00
	03.2026		1.500 COP	5.754.049	0	(14)	0,00
	03.2026		600 IDR	10.103.862	5	0	0,00
	03.2026		4.256 NOK	42.914	0	(2)	0,00
	03.2026		103 PEN	365	6	0	0,00
	03.2026		3.302 SEK	30.232	0	(10)	0,00
	04.2026	COP	1.524.622 \$	400	8	0	0,00
	11.2026	PEN	10.245	2.995	0	(11)	0,00
	01.2026	SGD	4	3	0	0	0,00
	01.2026	CNH	14	2	0	0	0,00
	01.2026	INR	27.729	311	3	0	0,00
	01.2026	KRW	632.894	432	0	(7)	0,00
	01.2026	\$	160	512	0	0	0,00
	01.2026		906 KRW	1.327.448	16	0	0,00
	01.2026	ZAR	45.190	2.594	0	(130)	0,00
	02.2026	HUF	460.755	1.399	0	(6)	0,00
	02.2026	ILS	511	160	0	0	0,00
	02.2026	TRY	468	10	0	0	0,00
	02.2026	\$	110 HUF	36.230	0	0	0,00
	03.2026		508 CLP	462.786	6	0	0,00
	03.2026		200 COP	781.152	2	0	0,00
	03.2026		700 IDR	11.687.200	0	0	0,00
	03.2026		700 INR	64.210	10	0	0,00
FAR	03.2026		800 KRW	1.173.456	17	0	0,00
	07.2026	ZAR	6.467 \$	365	0	(19)	0,00
	01.2026	AUD	41.811	27.190	0	(695)	(0,02)
	01.2026	BRL	10.985	1.979	0	(26)	0,00
	01.2026	CNH	471	67	0	(1)	0,00
	01.2026	£	48.906	64.224	0	(1.558)	(0,03)
	01.2026	HKD	2.152	277	0	0	0,00
	01.2026	MXN	19.486	1.051	0	(31)	0,00
	01.2026	PLN	2.345	639	0	(13)	0,00
	01.2026	SGD	3	2	0	0	0,00
	01.2026	\$	927 HKD	7.208	0	(1)	0,00
	01.2026		85 ILS	272	1	0	0,00
	01.2026		591 MXN	10.967	17	0	0,00
	01.2026	ZAR	31.336	1.822	0	(66)	0,00
	02.2026	ILS	272	85	0	(1)	0,00
	02.2026	\$	1.979 BRL	11.067	26	0	0,00
	03.2026	PEN	5.585	1.658	2	0	0,00
	03.2026	\$	3.504 CAD	4.784	0	(3)	0,00
	03.2026		4.426 CHF	3.471	0	(11)	0,00
	03.2026		4.255 €	3.600	0	(12)	0,00
GLM	03.2026		1.200 MXN	21.699	0	(2)	0,00
	03.2026		1.300 PLN	4.667	0	(2)	0,00
	03.2026		4.411 SEK	40.405	0	(12)	0,00
	03.2026		1.300 ZAR	21.831	11	0	0,00
	01.2026	CHF	1.256 \$	1.567	0	(20)	0,00
	01.2026	CNH	29	4	0	0	0,00
	01.2026	COP	243.352	64	0	0	0,00
	01.2026	ILS	1.695	525	0	(7)	0,00
	01.2026	NGN	51.345	35	0	(1)	0,00
	01.2026	PLN	632	173	0	(3)	0,00
	01.2026	SGD	114	88	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	546 BRL	2.959	0	(6)	0,00
	01.2026		183 CAD	250	0	(1)	0,00
	01.2026		827 MYR	3.392	10	0	0,00
	01.2026		415 THB	13.198	5	0	0,00
	01.2026		106 ZAR	1.787	1	0	0,00
	01.2026	ZAR	23.301	1.352	0	(53)	0,00
	02.2026	COP	4.888.597	1.275	2	0	0,00
	02.2026	\$	14.856 BRL	81.851	0	(31)	0,00
	02.2026		86 TRY	3.907	2	0	0,00
IND	03.2026	BRL	5.927 \$	1.070	2	0	0,00
	03.2026	\$	22.251 BRL	122.924	20	(135)	0,00
	03.2026		1.800 ILS	5.745	3	0	0,00
	03.2026		1.000 MXN	18.096	0	(1)	0,00
	03.2026		800 MYR	3.227	0	(3)	0,00
	03.2026		1.051 NZD	1.800	0	(14)	0,00
	03.2026		600 PHP	35.416	1	0	0,00
	08.2026	NGN	61.425	39	1	0	0,00
	08.2026	ZAR	9.796	550	0	(32)	0,00
	01.2026	CNH	7	1	0	0	0,00
	01.2026	HKD	71	9	0	0	0,00
	01.2026	NOK	19.754	1.943	0	(15)	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
JPM	03.2026	\$	1.100	CLP	994.994	\$ 5	0,00
	03.2026		4.090	¥	635.206	0	0,00
	03.2026		900	SGD	1.150	0	0,00
	01.2026	CNH	1.960	\$	278	0	0,00
	01.2026	HKD	24.531		3.156	3	0,00
	01.2026	ILS	2.767		849	0	0,00
	01.2026	INR	11.719		132	1	0,00
	01.2026	KRW	3.721.298		2.593	10	0,00
	01.2026	PLN	2.023		550	0	0,00
	01.2026	\$	696	INR	63.162	5	0,00
	01.2026		2.772	KRW	4.062.158	49	0,00
	01.2026		809	MXN	15.043	26	0,00
	01.2026		46	PLN	170	1	0,00
	01.2026	ZAR	8.541	\$	498	0	0,00
	02.2026	\$	2.593	KRW	3.716.415	0	0,00
	03.2026	MXN	14	\$	1	0	0,00
MBC	03.2026	\$	743	MXN	13.717	15	0,00
	11.2026	ZAR	15.030	\$	858	0	0,00
	01.2026	CAD	22.448		15.966	0	(0,01)
	01.2026	€	43.839		51.349	0	0,00
	01.2026	£	1.970		2.626	0	0,00
	01.2026	HKD	735		95	0	0,00
	01.2026	¥	2.260		15	0	0,00
	01.2026	SEK	15.591		1.637	0	0,00
	01.2026	SGD	1.546		1.191	0	0,00
	01.2026	THB	55.032		1.699	0	0,00
	01.2026	\$	1.932	€	1.637	0	0,00
	01.2026		1.079	£	808	8	0,00
	01.2026		10.765	¥	1.663.124	0	0,00
	01.2026		80	SEK	755	2	0,00
	03.2026		800	HUF	263.635	3	0,00
	MYI	03.2026		800	INR	72.387	1
03.2026			800	PLN	2.875	0	0,00
03.2026			800	ZAR	13.367	3	0,00
05.2026		ZAR	3.034	\$	174	0	0,00
10.2026			563		32	0	0,00
01.2026		AUD	1.016		680	3	0,00
01.2026		CHF	117		148	1	0,00
01.2026		CNH	407		58	0	0,00
01.2026		€	187		220	0	0,00
01.2026		£	199		269	1	0,00
01.2026		SGD	10.223		7.935	5	0,00
01.2026		\$	3.898	AUD	5.814	0	0,00
01.2026			1.603	BRL	8.780	0	0,00
01.2026			858	CHF	677	0	0,00
01.2026			97	£	72	0	0,00
01.2026			2.249	¥	350.683	0	0,00
NSL	01.2026		3.023	PHP	179.602	29	0,00
	01.2026		18	PLN	65	0	0,00
	01.2026		131	ZAR	2.186	1	0,00
	03.2026		5.578	AUD	8.400	24	0,00
	03.2026		5.696	CAD	7.800	12	0,00
	03.2026		2.793	CHF	2.200	5	0,00
	03.2026		300	CZK	6.185	1	0,00
	03.2026		3.428	€	2.900	0	0,00
	03.2026		3.487	£	2.600	10	0,00
	03.2026		1.900	HUF	631.185	21	0,00
	03.2026		500	ILS	1.613	6	0,00
	03.2026		7.292	¥	1.119.600	0	0,00
	03.2026		300	MXN	5.436	0	0,00
	03.2026		3.461	NOK	35.200	28	0,00
	03.2026		4.302	NZD	7.400	0	0,00
	03.2026		600	PLN	2.151	0	0,00
RBC SCX	03.2026		2.716	SEK	25.100	17	0,00
	03.2026		900	SGD	1.152	0	0,00
	03.2026		700	THB	21.902	0	0,00
	03.2026		600	ZAR	10.106	7	0,00
	01.2026	KRW	1.037.489	\$	709	0	0,00
	01.2026	\$	147	SEK	1.398	5	0,00
	01.2026		3.865	TRY	174.448	134	0,00
	02.2026		639		28.967	18	0,00
	03.2026		5.661	£	4.200	0	0,00
	03.2026		126	TRY	5.791	1	0,00
	01.2026	CAD	7.799	\$	5.668	0	0,00
	01.2026	CNH	939		133	0	0,00
	01.2026	\$	1.235	€	1.062	13	0,00
	01.2026		37	HKD	286	0	0,00
	01.2026		879	IDR	14.706.330	2	0,00
	01.2026		3.804	¥	591.468	0	0,00
03.2026		3.551	AUD	5.300	0	0,00	
03.2026		402	CLP	368.679	8	0,00	
03.2026		2.097	¥	325.727	0	0,00	
03.2026		5.666	NOK	56.979	0	0,00	

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
SOG	03.2026	\$	2.733	NZD 4.700	\$ 0	\$ (23)	0,00
	03.2026		100	PEN 338	0	0	0,00
	03.2026		800	SGD 1.024	0	0	0,00
	03.2026		800	THB 25.088	0	0	0,00
	11.2026	NGN	40.438	\$ 25	1	1	0,00
	01.2026	CNH	12	2	0	0	0,00
	01.2026	€	343.903	398.158	0	(5.913)	(0,10)
	01.2026	\$	14.532	¥ 2.272.742	0	(22)	0,00
	03.2026	CLP	1.378.544	\$ 1.424	0	(108)	0,00
	03.2026	MXN	48	3	0	0	0,00
	03.2026	PEN	27	8	0	0	0,00
	03.2026	\$	1.313	CAD 1.794	0	0	0,00
	03.2026		300	CZK 6.176	0	0	0,00
	03.2026		187	MXN 3.513	7	0	0,00
SSB	03.2026		100	PEN 339	0	0	0,00
	03.2026		800	PHP 47.252	1	1	0,00
	01.2026		175	¥ 27.200	0	(1)	0,00
	03.2026		800	IDR 13.428.208	5	5	0,00
	03.2026		600	INR 54.333	1	1	0,00
	03.2026		1.600	KRW 2.335.368	26	26	0,00
UAG	03.2026		800	PEN 2.701	1	1	0,00
	01.2026	COP	2.056.191	\$ 523	0	(16)	0,00
	01.2026	PLN	434	118	0	(2)	0,00
	01.2026	\$	400	BRL 2.176	0	(3)	0,00
	01.2026		31	PLN 113	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	44.267	\$ 2.545	0	(122)	0,00
WST	02.2026	COP	802.993	214	6	6	0,00
	03.2026	\$	535	CLP 497.966	18	18	0,00
	03.2026		106	COP 418.267	2	2	0,00
	01.2026	NZD	14.045	\$ 7.914	0	(165)	(0,01)
					\$ 1.582	\$ (12.038)	
						\$ (10.456)	(0,18)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional AUD (Hedged) thesaurierend, Institutional AUD (Hedged) ausschüttend II und M Retail AUD (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	¥	1.410	\$ 9	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	THB	622	19	0	0	0,00
BOA	01.2026	\$	22.973	AUD 35.404	639	639	0,01
	01.2026	CLP	7.040	\$ 8	0	0	0,00
	01.2026	DKK	286	45	0	0	0,00
	01.2026	¥	15.426	100	1	1	0,00
	01.2026	TWD	37.739	1.206	5	5	0,00
	01.2026	\$	849	AUD 1.310	25	25	0,00
BPS	01.2026		8	CLP 7.040	0	0	0,00
	02.2026	CLP	7.040	\$ 8	0	0	0,00
	01.2026	CNY	376	53	0	0	0,00
	01.2026	£	19	25	0	0	0,00
	01.2026	¥	18.276	118	2	2	0,00
	01.2026	\$	1.107	AUD 1.694	23	23	0,00
BRC	01.2026		140	€ 119	0	0	0,00
	01.2026		46	¥ 7.279	0	0	0,00
	01.2026	AUD	8.106	\$ 5.411	11	(7)	0,00
	01.2026	DKK	1.225	190	0	(3)	0,00
	01.2026	€	35	41	0	0	0,00
	01.2026	ILS	133	41	0	(1)	0,00
BSH	01.2026	¥	5.279	34	0	0	0,00
	01.2026	PLN	203	55	0	(1)	0,00
	01.2026	SEK	487	53	0	0	0,00
	01.2026	\$	89	€ 76	0	0	0,00
	01.2026	BRL	1.278	\$ 232	0	(1)	0,00
	01.2026	¥	80.436	517	3	3	0,00
CBK	01.2026	\$	28.214	AUD 43.815	1.007	1.007	0,02
	01.2026		230	BRL 1.278	3	3	0,00
	02.2026	BRL	1.287	\$ 230	0	(3)	0,00
	01.2026	AUD	3.237	2.151	0	(8)	0,00
	01.2026	BRL	1.038	190	0	0	0,00
	01.2026	CAD	252	180	0	(3)	0,00
DUB	01.2026	€	265	310	0	(2)	0,00
	01.2026	£	102	135	0	(2)	0,00
	01.2026	INR	5.080	56	0	0	0,00
	01.2026	MXN	1.575	85	0	(3)	0,00
	01.2026	TRY	483	11	0	0	0,00
	01.2026	\$	7.015	AUD 10.592	51	(3)	0,00
FAR	01.2026		189	BRL 1.038	1	1	0,00
	01.2026	TWD	1.723	\$ 55	0	0	0,00
	01.2026	BRL	6	1	0	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens	
GLM	01.2026	£	1.233	\$	1.619	\$ (39)	0,00	
	01.2026	¥	33.107		211	0	0,00	
	01.2026	\$	1.798	AUD	2.756	0	0,00	
	01.2026		1	BRL	6	0	0,00	
	01.2026		88	MXN	1.575	0	0,00	
	02.2026	BRL	6	\$	1	0	0,00	
	02.2026	MXN	1.575		88	0	0,00	
	01.2026	BRL	252		46	0	0,00	
	01.2026	CHF	782		976	(13)	0,00	
	01.2026	\$	46	BRL	252	0	0,00	
JPM	01.2026	CNY	1.340	\$	190	(1)	0,00	
	01.2026	NOK	425		42	(1)	0,00	
MBC	01.2026	\$	707	KRW	1.014.619	(3)	0,00	
	02.2026	KRW	1.013.535	\$	707	4	0,00	
	01.2026	CAD	2.051		1.457	(40)	0,00	
	01.2026	CHF	35		44	0	0,00	
	01.2026	€	33		38	0	0,00	
	01.2026	£	25		33	0	0,00	
	01.2026	HKD	726		93	0	0,00	
	01.2026	IDR	994.228		60	0	0,00	
	01.2026	¥	27.178		175	1	0,00	
	01.2026	SEK	3.247		341	(12)	0,00	
MYI	01.2026	SGD	187		144	(1)	0,00	
	01.2026	THB	0		0	0	0,00	
	01.2026	\$	2.408	AUD	3.658	(1)	0,00	
	01.2026		56	€	48	0	0,00	
	01.2026		59	IDR	994.228	0	0,00	
	01.2026		73	KRW	104.300	0	0,00	
	02.2026	IDR	994.228	\$	59	0	0,00	
	02.2026	KRW	104.300		73	1	0,00	
	01.2026	HKD	977		126	0	0,00	
	01.2026	INR	71.985		805	5	0,00	
NSL	01.2026	¥	8		0	0	0,00	
	01.2026	HKD	11.511		1.482	2	0,00	
SCX	01.2026	ZAR	3.122		180	(8)	0,00	
	01.2026	AED	171		47	0	0,00	
	01.2026	AUD	360		235	(5)	0,00	
	01.2026	CAD	201		146	0	0,00	
	01.2026	€	61		71	(1)	0,00	
	01.2026	¥	64.083		412	3	0,00	
SOG	01.2026	\$	9.402	AUD	14.582	0	0,01	
	01.2026		33	¥	5.170	0	0,00	
	01.2026	€	3.406	\$	3.944	(59)	0,00	
	01.2026	¥	233.414		1.492	2	0,00	
SSB	01.2026	KRW	85.611		58	(1)	0,00	
	01.2026	CAD	117		84	(1)	0,00	
	01.2026	CHF	73		91	(1)	0,00	
	01.2026	INR	15.186		169	0	0,00	
	01.2026	MYR	260		63	(1)	0,00	
	01.2026	TWD	2.452		79	0	0,00	
	01.2026	\$	64	MYR	260	0	0,00	
	02.2026	KRW	88.663	\$	61	0	0,00	
UAG	02.2026	MYR	260		64	0	0,00	
	01.2026	CHF	57		71	(1)	0,00	
	01.2026	€	56		66	0	0,00	
	01.2026	KRW	1.033.308		704	(13)	0,00	
WST	01.2026	\$	23.013	AUD	35.679	0	0,01	
				\$	2.967	\$ (239)	\$ 2.728	0,05

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend und M Retail CHF (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens	
BOA	01.2026	€	19	\$	22	\$	0	0,00
	01.2026	£	20		27		0	0,00
	01.2026	IDR	346.563		21		0	0,00
	01.2026	¥	8.861		57		1	0,00
	01.2026	TWD	5.006		161		2	0,00
	02.2026	TRY	262		6		0	0,00
BPS	01.2026	AUD	147		96	(3)	(3)	0,00
	01.2026	CHF	505		641		3	0,00
	01.2026	CNY	137		19		0	0,00
	01.2026	€	64		75		0	0,00
	01.2026	TWD	3.252		107		4	0,00
	01.2026	\$	11.733	CHF	9.408		152	0,01
CBK	01.2026		39	€	33		0	0,00
	04.2026	MXN	528	\$	29		0	0,00
	01.2026	BRL	405		74		0	0,00
	01.2026	CAD	23		17		0	0,00
	01.2026	CNY	499		71		0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
	01.2026	€	30	\$ 35	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	£	17	23	0	0	0,00
	01.2026	INR	24.990	281	3	0	0,00
	01.2026	¥	1.780	11	0	0	0,00
	01.2026	NOK	221	22	0	0	0,00
	01.2026	SEK	178	19	0	0	0,00
	01.2026	TWD	4.536	149	5	0	0,00
	01.2026	\$	74	BRL 405	0	0	0,00
	01.2026		40	CHF 32	0	0	0,00
	01.2026		101	€ 86	0	0	0,00
DUB	01.2026	INR	2.818	\$ 32	0	0	0,00
	01.2026	\$	5	ILS 15	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	300	\$ 17	0	(1)	0,00
	02.2026	ILS	15	5	0	0	0,00
FAR	01.2026	AUD	300	195	0	(5)	0,00
	01.2026	BRL	2	0	0	0	0,00
	01.2026	£	506	665	0	(16)	0,00
	01.2026	PLN	24	7	0	0	0,00
	01.2026	\$	0	BRL 2	0	0	0,00
	01.2026		11.208	CHF 8.987	146	0	0,00
	01.2026		2	ILS 8	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	292	\$ 17	0	(1)	0,00
	02.2026	ILS	8	2	0	0	0,00
	02.2026	\$	0	BRL 2	0	0	0,00
GLM	01.2026	BRL	404	\$ 73	0	0	0,00
	01.2026	CAD	66	48	0	0	0,00
	01.2026	HKD	4.817	620	1	0	0,00
	01.2026	ILS	77	24	0	0	0,00
	01.2026	MYR	34	8	0	0	0,00
	01.2026	PHP	227	4	0	0	0,00
	01.2026	PLN	15	4	0	0	0,00
	01.2026	THB	0	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	72	BRL 404	2	0	0,00
	01.2026		23	CAD 31	0	0	0,00
	01.2026		11.804	CHF 9.463	151	0	0,00
	01.2026	ZAR	217	\$ 13	0	(1)	0,00
IND	02.2026	BRL	407	72	0	(2)	0,00
	01.2026	DKK	451	70	0	(1)	0,00
	01.2026	TWD	1.783	57	0	0	0,00
MBC	01.2026	AED	82	22	0	0	0,00
	01.2026	CAD	877	623	0	(17)	0,00
	01.2026	CHF	1.589	1.991	0	(17)	0,00
	01.2026	DKK	109	17	0	0	0,00
	01.2026	€	1.490	1.730	0	(20)	0,00
	01.2026	£	38	51	0	0	0,00
	01.2026	HKD	143	18	0	0	0,00
	01.2026	¥	156.220	1.003	6	0	0,00
	01.2026	SEK	1.224	128	0	(4)	0,00
	01.2026	SGD	64	49	0	(1)	0,00
	01.2026	THB	336	10	0	0	0,00
	01.2026	\$	4.174	CHF 3.314	14	(1)	0,00
	01.2026		32	£ 24	0	0	0,00
	01.2026		28	IDR 475.915	0	0	0,00
	01.2026		34	¥ 5.332	0	0	0,00
	01.2026		289	KRW 414.404	0	(2)	0,00
	02.2026	IDR	475.915	\$ 28	0	0	0,00
	02.2026	KRW	414.404	290	2	0	0,00
MYI	01.2026	HKD	377	48	0	0	0,00
	01.2026	IDR	129.352	8	0	0	0,00
	01.2026	INR	3.471	39	0	0	0,00
	01.2026	¥	16.612	107	1	0	0,00
	01.2026	ZAR	79	5	0	0	0,00
SSB	02.2026	KRW	66.766	46	0	0	0,00
	01.2026	INR	4.188	47	0	0	0,00
	01.2026	MYR	72	17	0	0	0,00
	01.2026	TWD	1.423	46	1	0	0,00
	01.2026	\$	688	CHF 544	2	(3)	0,00
	01.2026		14	¥ 2.157	0	0	0,00
	01.2026		26	MYR 106	0	0	0,00
	02.2026	MYR	106	\$ 26	0	0	0,00
UAG	01.2026	CHF	181	227	0	(2)	0,00
	01.2026	HKD	221	28	0	0	0,00
	01.2026	KRW	414.404	283	0	(5)	0,00
	01.2026	PLN	10	3	0	0	0,00
	01.2026	\$	264	CHF 212	4	0	0,00
	01.2026		22	HKD 171	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	294	\$ 17	0	(1)	0,00
	04.2026	MXN	309	17	0	0	0,00
				\$ 500	\$ (103)	\$ 397	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend II, Administrative EUR (Hedged) ausschüttend II, Class E EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) ausschüttend, M Retail EUR (Hedged) thesaurierend und M Retail EUR (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	THB	42.492		1.318	\$ 0	\$ (31)	\$ (31)	0,00
BOA	01.2026	CLP	144.422		154	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	¥	109.664		710	9	0	9	0,00
	01.2026	TWD	271.949		8.692	40	0	40	0,00
	01.2026	\$	160	CLP	144.422	1	0	1	0,00
	01.2026		929	€	790	1	(2)	(1)	0,00
	02.2026	CLP	144.422	\$	160	0	(1)	(1)	0,00
BPS	01.2026	AUD	2.716		1.765	0	(46)	(46)	0,00
	01.2026	CAD	1.418		1.035	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	1.296	€	1.102	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01.2026	DKK	10.503		1.630	0	(23)	(23)	0,00
	01.2026	€	563		661	0	0	0	0,00
	01.2026	HUF	152.442		460	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	ILS	779		239	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	PHP	31.163		529	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	PLN	2.271		621	0	(11)	(11)	0,00
	01.2026	\$	226.378	€	194.981	2.715	0	2.715	0,05
BSH	01.2026	BRL	10.198	\$	1.853	0	(8)	(8)	0,00
	01.2026	¥	616.801		3.963	25	0	25	0,00
	01.2026	\$	1.836	BRL	10.198	25	0	25	0,00
	02.2026	BRL	10.274	\$	1.836	0	(24)	(24)	0,00
CBK	01.2026		10.314		1.885	3	0	3	0,00
	01.2026	CZK	1.463		70	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	€	6.380		7.396	0	(101)	(101)	0,00
	01.2026	MXN	16.945		913	0	(30)	(30)	0,00
	01.2026	NOK	1.636		160	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	TRY	18.905		429	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	\$	1.875	BRL	10.314	8	0	8	0,00
	01.2026		12.445	€	10.662	84	(2)	82	0,00
FAR	01.2026	AUD	5.536	\$	3.596	0	(96)	(96)	0,00
	01.2026	BRL	51		9	0	0	0	0,00
	01.2026	CHF	8		11	0	0	0	0,00
	01.2026	£	9.560		12.554	0	(305)	(305)	(0,01)
	01.2026	TWD	343		11	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	9	BRL	51	0	0	0	0,00
	01.2026		944	MXN	16.945	0	(2)	(2)	0,00
	02.2026	BRL	52	\$	9	0	0	0	0,00
	02.2026	MXN	16.945		942	2	0	2	0,00
GLM	01.2026	CHF	6.190		7.721	0	(100)	(100)	0,00
JPM	01.2026	CNY	10.590		1.504	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	\$	4.987	KRW	7.155.923	0	(22)	(22)	0,00
	02.2026	KRW	7.148.279	\$	4.987	27	0	27	0,00
MBC	01.2026	CAD	15.899		11.297	0	(310)	(310)	(0,01)
	01.2026	CZK	2.123		102	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	HKD	96.037		12.362	19	0	19	0,00
	01.2026	IDR	10.684.364		641	0	0	0	0,00
	01.2026	¥	33.777		217	1	0	1	0,00
	01.2026	NZD	402		231	0	0	0	0,00
	01.2026	SEK	22.929		2.407	0	(82)	(82)	0,00
	01.2026	SGD	1.531		1.180	0	(11)	(11)	0,00
	01.2026	THB	18		1	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	201.640	€	173.668	2.415	(3)	2.412	0,04
	01.2026		637	IDR	10.684.364	4	0	4	0,00
	01.2026		513	KRW	735.601	0	(3)	(3)	0,00
	02.2026	IDR	10.684.364	\$	636	0	(4)	(4)	0,00
	02.2026	KRW	735.601		514	4	0	4	0,00
MYI	01.2026	INR	198.459		2.220	13	0	13	0,00
	01.2026	ZAR	3.606		208	0	(9)	(9)	0,00
NSL	01.2026		19.636		1.136	0	(49)	(49)	0,00
SCX	01.2026	AED	2.106		573	0	0	0	0,00
	01.2026	¥	478.467		3.077	22	0	22	0,00
	01.2026	\$	1.408	€	1.210	14	0	14	0,00
SOG	01.2026	¥	1.789.872	\$	11.444	17	0	17	0,00
	01.2026	\$	209.846	€	181.252	3.117	0	3.117	0,06
SSB	01.2026	MYR	2.672	\$	646	0	(12)	(12)	0,00
	01.2026	\$	660	MYR	2.672	0	(1)	(1)	0,00
	02.2026	MYR	2.672	\$	661	1	0	1	0,00
UAG	01.2026	INR	406.699		4.547	26	0	26	0,00
	01.2026	KRW	7.891.525		5.380	0	(95)	(95)	0,00
	01.2026	\$	242	€	207	1	0	1	0,00
						\$ 8.594	\$ (1.418)	\$ 7.176	0,13

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Forts.)

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) ausschüttend und M Retail GBP (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	THB	204	\$	6	\$	0	\$	0,00
	01.2026	\$	15.773	£	12.045		0		0,01
BOA	01.2026	CHF	28	\$	35		0		0,00
	01.2026	CLP	2.171		2		0		0,00
	01.2026	£	11		15		0		0,00
	01.2026	¥	5.591		36		0		0,00
	01.2026	TWD	21.837		698		0		0,00
	01.2026	\$	2	CLP	2.171		0		0,00
	01.2026		259	£	197		0		0,00
BPS	02.2026	CLP	2.171	\$	2		0		0,00
	01.2026	AUD	224		145		0	(4)	0,00
	01.2026	¥	2.805		18		0		0,00
	01.2026	\$	36	€	31		0		0,00
	01.2026		362	£	272		(1)	4	0,00
BRC	01.2026	DKK	623	\$	97		(1)	(1)	0,00
	01.2026	€	23		27		0		0,00
	01.2026	ILS	141		43		(1)	(1)	0,00
	01.2026	¥	10.449		67		0	1	0,00
	01.2026	KRW	65.989		45		(1)	(1)	0,00
	01.2026	PLN	48		13		0		0,00
	01.2026	\$	16.912	£	12.932	483		483	0,01
BSH	01.2026	BRL	648	\$	118		(1)	(1)	0,00
	01.2026	¥	60.485		389		0	2	0,00
	01.2026	\$	117	BRL	648		0	2	0,00
	01.2026		943	£	713	16		16	0,00
CBK	02.2026	BRL	653	\$	117		(2)	(2)	0,00
	01.2026	AUD	64		42		0		0,00
	01.2026	BRL	651		119		0		0,00
	01.2026	CAD	157		113		(2)	(2)	0,00
	01.2026	DKK	161		25		0		0,00
	01.2026	€	204		238		(2)	(2)	0,00
	01.2026	INR	3.071		34		0		0,00
	01.2026	¥	8.433		54		0		0,00
	01.2026	MXN	835		45		(1)	(1)	0,00
	01.2026	SGD	42		33		0		0,00
	01.2026	\$	118	BRL	651		0		0,00
	01.2026		1.986	£	1.496	26		26	0,00
DUB	01.2026	TWD	1.366	\$	44		0		0,00
FAR	01.2026	AUD	456		296		(8)	(8)	0,00
	01.2026	BRL	3		1		0		0,00
	01.2026	£	358		470		(11)	(11)	0,00
	01.2026	¥	13.965		89		0		0,00
	01.2026	NOK	249		25		0		0,00
	01.2026	\$	1	BRL	3		0		0,00
	01.2026		47	MXN	835		0		0,00
	02.2026	BRL	3	\$	1		0		0,00
GLM	02.2026	MXN	835		46		0		0,00
	01.2026	CAD	26		19		0		0,00
	01.2026	CHF	491		613		(8)	(8)	0,00
	01.2026	HKD	7.245		933	1		1	0,00
	01.2026	MXN	533		30		0		0,00
IND	01.2026	ZAR	513		30		(1)	(1)	0,00
JPM	01.2026	CNY	894		127		0		0,00
	01.2026	NOK	149		15		0		0,00
	01.2026	\$	425	KRW	610.036		(2)	(2)	0,00
	02.2026	KRW	609.384	\$	425	2		2	0,00
MBC	01.2026	CAD	1.260		896		(24)	(24)	0,00
	01.2026	CHF	63		79		(1)	(1)	0,00
	01.2026	€	168		197		(1)	(1)	0,00
	01.2026	£	1.520		2.032		(12)	(12)	0,00
	01.2026	HKD	839		108		0		0,00
	01.2026	IDR	635.003		38		0		0,00
	01.2026	¥	4.082		26		0		0,00
	01.2026	SEK	1.907		200		(7)	(7)	0,00
	01.2026	SGD	97		75		(1)	(1)	0,00
	01.2026	THB	0		0		0		0,00
	01.2026	\$	35	€	30		0		0,00
	01.2026		3.251	£	2.440	31		31	0,00
	01.2026		38	IDR	635.003		0		0,00
	01.2026		44	KRW	62.711		0		0,00
	02.2026	IDR	635.003	\$	38		0		0,00
	02.2026	KRW	62.711		44		0		0,00
MYI	01.2026	HKD	145		19		0		0,00
	01.2026	INR	45.130		505	3		3	0,00
	01.2026	\$	254	£	191	3		3	0,00
NSL	01.2026	ZAR	1.630	\$	94		(4)	(4)	0,00
RYL	01.2026	SEK	386		42		0		0,00
SCX	01.2026	AED	111		30		0		0,00
	01.2026	CAD	79		58		0		0,00
	01.2026	¥	57.741		372	3		3	0,00
SOG	01.2026	€	1.955		2.264	0	(34)	(34)	(0,01)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
SSB	01.2026	¥	121.201	\$ 775	\$ 1	\$ 1	0,00
	01.2026	\$	16.301	£ 12.447	442	442	0,01
	01.2026	INR	8.987	\$ 100	0	0	0,00
	01.2026	MYR	162	39	0	(1)	0,00
	01.2026	TWD	2.189	70	0	0	0,00
	01.2026	\$	1.982	£ 1.512	52	52	0,00
	01.2026		40	MYR 162	0	0	0,00
UAG	02.2026	MYR	162	\$ 40	0	0	0,00
	01.2026	KRW	606.758	414	0	(7)	0,00
					\$ 1.511	\$ (138)	\$ 1.373

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional JPY (Hedged) ausschüttend II und M Retail JPY (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$	971	¥ 150.971	\$ 0	\$ (7)	0,00
BOA	01.2026	DKK	502	\$ 79	0	0	0,00
	01.2026	€	34	40	0	0	0,00
	01.2026	¥	4.600	30	0	0	0,00
	01.2026	TWD	56.691	1.812	8	8	0,00
BPS	01.2026	\$	2.623	¥ 405.297	0	(35)	0,00
	01.2026	AUD	586	\$ 381	0	(10)	0,00
	01.2026	£	62	82	0	(2)	0,00
	01.2026	\$	1.375	¥ 212.681	0	(17)	0,00
BRC	01.2026	DKK	1.812	\$ 281	0	(4)	0,00
	01.2026	ILS	274	84	0	(2)	0,00
	01.2026	¥	35.179	227	2	2	0,00
	01.2026	PLN	273	75	0	(1)	0,00
BSH	01.2026	\$	1.049	¥ 161.930	0	(15)	0,00
	01.2026	BRL	1.981	\$ 360	0	(2)	0,00
	01.2026	CNH	457	65	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	357	BRL 1.981	5	5	0,00
CBK	01.2026		42.615	¥ 6.632.737	0	(269)	(0,01)
	02.2026	BRL	1.996	\$ 357	0	(5)	0,00
	01.2026		1.615	295	0	0	0,00
	01.2026	CAD	257	184	0	(4)	0,00
	01.2026	€	144	167	0	(1)	0,00
	01.2026	£	78	104	0	(1)	0,00
	01.2026	¥	134.749	867	7	7	0,00
	01.2026	MXN	3.183	171	0	(6)	0,00
FAR	01.2026	TRY	652	15	0	0	0,00
	01.2026	\$	294	BRL 1.615	1	1	0,00
	01.2026		184	¥ 28.496	0	(2)	0,00
	02.2026	KRW	229.712	\$ 159	0	0	0,00
	01.2026	AUD	1.193	775	0	(21)	0,00
	01.2026	BRL	10	2	0	0	0,00
	01.2026	£	2.024	2.659	0	(64)	0,00
	01.2026	\$	2	BRL 10	0	0	0,00
GLM	01.2026		177	MXN 3.183	0	0	0,00
	02.2026	BRL	10	\$ 2	0	0	0,00
	02.2026	MXN	3.183	177	0	0	0,00
	01.2026	CAD	106	77	0	0	0,00
	01.2026	CHF	1.285	1.602	0	(21)	0,00
	01.2026	CNY	1.713	243	0	(1)	0,00
	01.2026	NOK	934	91	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	1.053	KRW 1.510.949	0	(5)	0,00
MBC	02.2026	KRW	1.509.335	\$ 1.053	6	6	0,00
	01.2026	CAD	3.368	2.393	0	(65)	0,00
	01.2026	€	71	83	0	0	0,00
	01.2026	HKD	695	89	0	0	0,00
	01.2026	IDR	1.424.379	85	0	0	0,00
	01.2026	¥	170.609	1.100	11	11	0,00
	01.2026	SEK	5.778	608	0	(19)	0,00
	01.2026	SGD	301	232	0	(2)	0,00
MYI	01.2026	THB	29	1	0	0	0,00
	01.2026	\$	64	€ 55	1	1	0,00
	01.2026		85	IDR 1.424.379	1	1	0,00
	01.2026		29.901	¥ 4.655.016	0	(182)	0,00
	01.2026		108	KRW 155.323	0	(1)	0,00
	02.2026	IDR	1.424.379	\$ 85	0	0	0,00
	02.2026	KRW	155.323	109	1	1	0,00
	01.2026	BRL	387	71	1	1	0,00
NSL	01.2026	HKD	612	79	0	0	0,00
	01.2026	INR	120.795	1.351	8	8	0,00
	01.2026	¥	257.741	1.649	4	4	0,00
	01.2026	\$	70	BRL 387	0	0	0,00
SCX	01.2026		2.514	¥ 393.173	0	(5)	0,00
	01.2026	HKD	19.438	\$ 2.502	4	4	0,00
SCX	01.2026	ZAR	5.404	312	0	(14)	0,00
	01.2026	AED	406	111	0	0	0,00
	01.2026	CHF	40	50	0	(1)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
	01.2026	€	176	\$ 205	\$ (2)	\$ (2)	0,00
	01.2026	¥	38.658	247	1	1	0,00
SOG	01.2026	\$	40.773	¥ 6.348.807	0	(240)	(0,01)
	01.2026	€	5.596	\$ 6.479	0	(96)	0,00
SSB	01.2026	\$	28.087	¥ 4.392.777	0	(41)	0,00
	01.2026	CHF	93	\$ 116	0	(2)	0,00
	01.2026	INR	12.099	135	1	1	0,00
	01.2026	¥	24.532	158	1	1	0,00
	01.2026	MYR	194	47	0	(1)	0,00
	01.2026	TWD	4.301	137	1	1	0,00
	01.2026	\$	48	MYR 194	0	0	0,00
UAG	02.2026	MYR	194	48	0	0	0,00
WST	01.2026	KRW	1.666.272	1.136	0	(20)	0,00
	01.2026	CNY	476	68	0	0	0,00
				\$ 64	\$ (1.188)	\$ (1.124)	(0,02)

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional RMB (Hedged) thesaurierend, Institutional RMB (Hedged) ausschüttend und M Retail RMB (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	THB	621	19	\$ 0	\$ 0	0,00
BOA	01.2026	CLP	4.400	5	0	0	0,00
	01.2026	€	45	52	0	0	0,00
	01.2026	¥	14.599	94	1	1	0,00
	01.2026	TWD	33.805	1.080	5	5	0,00
	01.2026	\$	5	CLP 4.400	0	0	0,00
	01.2026		26.455	CNH 186.786	319	0	0,01
	02.2026	CLP	4.400	5	0	0	0,00
BPS	01.2026	AUD	317	206	0	(5)	0,00
	01.2026	\$	942	CNH 6.577	0	0	0,00
BRC	01.2026	DKK	1.101	\$ 171	0	(2)	0,00
	01.2026	ILS	153	47	0	(1)	0,00
	01.2026	PLN	67	18	0	0	0,00
	01.2026	\$	612	CNH 4.311	6	6	0,00
	01.2026		60	¥ 9.244	0	(1)	0,00
BSH	01.2026	BRL	919	\$ 167	0	(1)	0,00
	01.2026	¥	72.275	464	3	3	0,00
	01.2026	\$	165	BRL 919	2	2	0,00
	01.2026		25.890	CNH 182.518	272	0	0,00
CBK	02.2026	BRL	926	165	0	(2)	0,00
	01.2026		929	\$ 170	0	0	0,00
	01.2026	CAD	44	31	0	(1)	0,00
	01.2026	€	122	142	0	(1)	0,00
	01.2026	£	57	76	0	(1)	0,00
	01.2026	¥	14.961	96	1	1	0,00
	01.2026	MXN	1.767	95	0	(3)	0,00
	01.2026	\$	169	BRL 929	1	1	0,00
	02.2026	KRW	90.258	\$ 63	0	0	0,00
FAR	01.2026	AUD	646	420	0	(11)	0,00
	01.2026	BRL	5	1	0	0	0,00
	01.2026	CNH	182	26	0	0	0,00
	01.2026	£	1.102	1.447	0	(35)	0,00
	01.2026	\$	1	BRL 5	0	0	0,00
	01.2026		98	MXN 1.767	0	0	0,00
	02.2026	BRL	5	\$ 1	0	0	0,00
GLM	02.2026	MXN	1.767	98	0	0	0,00
	01.2026	CAD	62	45	0	0	0,00
	01.2026	CHF	722	900	0	(12)	0,00
	01.2026	HKD	3.377	435	1	1	0,00
	01.2026	\$	37	CAD 52	1	1	0,00
IND	01.2026		19.735	CNH 139.118	207	0	0,00
	01.2026		537	3.779	5	5	0,00
	01.2026		38	HKD 294	0	0	0,00
JPM	01.2026	NOK	452	\$ 44	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	727	CNY 5.117	3	3	0,00
	01.2026		584	KRW 838.004	0	(3)	0,00
	02.2026	KRW	837.108	\$ 584	3	3	0,00
MBC	01.2026	CAD	1.925	1.368	0	(37)	0,00
	01.2026	CHF	18	23	0	0	0,00
	01.2026	HKD	336	43	0	0	0,00
	01.2026	IDR	699.432	42	0	0	0,00
	01.2026	¥	3.098	20	0	0	0,00
	01.2026	SEK	2.904	305	0	(10)	0,00
	01.2026	SGD	154	118	0	(1)	0,00
	01.2026	THB	0	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	617	CNH 4.345	6	6	0,00
	01.2026		40	£ 30	0	0	0,00
	01.2026		42	IDR 699.432	0	0	0,00
	01.2026		60	KRW 86.145	0	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens	
MYI	02.2026	IDR	699.432	\$ 42	\$ 0	\$ 0	0,00	
	02.2026	KRW	86.145	60	0	0	0,00	
	01.2026	CNH	29.679	4.231	0	(24)	0,00	
	01.2026	HKD	242	31	0	0	0,00	
	01.2026	INR	68.453	766	5	5	0,00	
NSL	01.2026	PLN	130	36	0	0	0,00	
	01.2026	\$	7.682	CNH 54.058	67	67	0,00	
	01.2026	HKD	7.331	\$ 944	1	1	0,00	
	01.2026	ZAR	2.677	155	0	(7)	0,00	
	01.2026	AED	179	49	0	0	0,00	
SOG	01.2026	¥	56.065	361	3	3	0,00	
	01.2026	€	3.057	3.540	0	(53)	0,00	
SSB	01.2026	¥	209.731	1.341	2	2	0,00	
	01.2026	\$	26	CHF 21	0	0	0,00	
	01.2026	CHF	40	\$ 50	0	(1)	0,00	
	01.2026	INR	3.631	41	0	0	0,00	
	01.2026	MYR	181	44	0	(1)	0,00	
UAG	01.2026	TWD	676	22	0	0	0,00	
	01.2026	\$	21	INR 1.863	0	0	0,00	
	01.2026	45	MYR 181	0	0	0	0,00	
	01.2026	26	TWD 815	0	0	0	0,00	
	02.2026	MYR	181	\$ 45	0	0	0,00	
	01.2026	KRW	924.148	630	0	(11)	0,00	
	01.2026	\$	99	€ 85	0	0	0,00	
					\$ 914	\$ (225)	\$ 689	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional SGD (Hedged) thesaurierend, Institutional SGD (Hedged) ausschüttend, Institutional SGD (Hedged) ausschüttend II, Administrative SGD (Hedged) thesaurierend, Administrative SGD (Hedged) ausschüttend, Administrative SGD (Hedged) ausschüttend II, M Retail SGD (Hedged) thesaurierend, M Retail SGD (Hedged) ausschüttend, M Retail SGD (Hedged) ausschüttend II und UM Retail SGD (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	THB	7.262	\$ 225	\$ 0	\$ (5)	0,00
BOA	01.2026	CLP	85.119	91	0	(4)	0,00
	01.2026	¥	89.447	579	8	8	0,00
	01.2026	TWD	312.855	9.997	43	43	0,00
	01.2026	\$	94	CLP 85.119	0	0	0,00
	02.2026	CLP	85.119	\$ 94	0	0	0,00
BPS	01.2026	AUD	2.911	1.892	0	(49)	0,00
	01.2026	CAD	740	540	0	0	0,00
	01.2026	DKK	9.557	1.483	0	(21)	0,00
BRC	01.2026	ILS	1.740	533	0	(13)	0,00
	01.2026	PHP	5.324	90	0	0	0,00
	01.2026	PLN	688	188	0	(3)	0,00
BSH	01.2026	\$	17.882	SGD 23.052	66	(12)	0,00
	01.2026	BRL	8.723	\$ 1.585	0	(7)	0,00
	01.2026	¥	660.195	4.242	27	27	0,00
	01.2026	\$	1.571	BRL 8.723	21	0	0,00
	02.2026	BRL	8.788	\$ 1.571	0	(21)	0,00
CBK	01.2026	8.823	1.612	2	0	2	0,00
	01.2026	CAD	794	576	0	(4)	0,00
	01.2026	€	1.514	1.761	0	(17)	0,00
	01.2026	£	384	508	0	(9)	0,00
	01.2026	INR	503.786	5.618	18	18	0,00
	01.2026	¥	113.095	728	5	5	0,00
	01.2026	MXN	11.976	645	0	(21)	0,00
	01.2026	NOK	4.904	481	0	(6)	0,00
	01.2026	SGD	3.935	3.061	0	(1)	0,00
	01.2026	TRY	6.160	140	0	(2)	0,00
	01.2026	\$	1.604	BRL 8.823	6	6	0,00
	01.2026	23.787	SGD 30.688	91	0	91	0,00
	02.2026	KRW	1.238.039	\$ 858	0	(1)	0,00
	01.2026	ZAR	6.387	369	0	(16)	0,00
	01.2026	AUD	5.933	3.854	0	(104)	0,00
FAR	01.2026	BRL	44	8	0	0	0,00
	01.2026	CHF	9	11	0	0	0,00
	01.2026	£	10.095	13.257	0	(322)	(0,01)
	01.2026	TWD	365	12	0	0	0,00
	01.2026	\$	8	BRL 44	0	0	0,00
	01.2026	667	MXN 11.976	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	53.506	SGD 69.179	322	0	322	0,01
	01.2026	ZAR	5.888	\$ 351	0	(4)	0,00
	02.2026	BRL	44	8	0	0	0,00
	02.2026	MXN	11.976	666	1	1	0,00
GLM	01.2026	CHF	6.652	8.297	0	(108)	0,00
	01.2026	\$	10.327	SGD 13.283	22	(13)	0,00
IND	01.2026	ZAR	4	\$ 0	0	0	0,00
	01.2026	CNY	12.391	1.760	0	(6)	0,00
JPM	01.2026	\$	5.525	KRW 7.928.311	0	(24)	0,00
	02.2026	KRW	7.919.841	\$ 5.525	30	30	0,00
MBC	01.2026	AUD	621	414	0	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
	01.2026	CAD	17.750	\$ 12.615	\$ 0	\$ (343)	(0,01)
	01.2026	CHF	749	941	0	(6)	0,00
	01.2026	€	1.239	1.455	0	(1)	0,00
	01.2026	£	457	612	0	(3)	0,00
	01.2026	HKD	3.211	413	1	0	0,00
	01.2026	IDR	3.832.915	230	0	0	0,00
	01.2026	¥	156.794	1.008	7	0	0,00
	01.2026	SEK	26.492	2.781	0	(94)	0,00
	01.2026	THB	3	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	586	IDR 9.840.735	4	0	0,00
	01.2026		569	KRW 815.007	0	(3)	0,00
	01.2026		229.583	SGD 297.862	2.182	0	2,182
	02.2026	IDR	9.840.735	\$ 586	0	(3)	(3)
	02.2026	KRW	815.007	569	4	0	4
	01.2026	HKD	8.811	1.133	1	0	1
	01.2026	\$	240.806	SGD 311.577	1.630	0	1,630
	01.2026	ZAR	18.122	\$ 1.047	0	(46)	(46)
	01.2026	HKD	92.791	11.944	19	0	19
	01.2026	CAD	501	364	0	(2)	(2)
	01.2026	\$	1.478	SGD 1.911	8	0	8
	01.2026	DKK	2.333	\$ 368	0	0	0
	01.2026	AED	1.947	530	0	0	0
	01.2026	¥	512.128	3.293	23	0	23
	01.2026	€	27.653	32.016	0	(476)	(476)
	01.2026	¥	1.915.794	12.249	18	0	18
	01.2026	KRW	661.462	451	0	(8)	(8)
	01.2026	\$	195.330	SGD 253.053	1.569	0	1,569
	01.2026	IDR	6.007.820	\$ 360	0	0	0
	01.2026	INR	78.207	868	2	(4)	(2)
	01.2026	MYR	1.870	452	0	(9)	(9)
	01.2026	TWD	18.063	580	5	0	5
	01.2026	\$	462	MYR 1.870	0	(1)	(1)
	02.2026	MYR	1.870	\$ 463	1	0	1
	01.2026	INR	114.297	1.278	7	0	7
	01.2026	KRW	8.081.856	5.510	0	(98)	(98)
	01.2026	\$	5.870	SGD 7.582	30	0	30
				\$ 6.173	\$ (1.891)	\$ 4.282	0,07
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ 3.563	0,06
Summe Anlagen						\$ 6.428.157	111,61
Sonstige Aktiva und Passiva						\$ (668.827)	(11,61)
Nettovermögen						\$ 5.759.330	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.

(b) Wertpapier per Emissionstermin.

(c) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(d) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(e) Nullkuponwertpapier.

(f) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(g) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(h) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(i) Mit dem Fonds verbunden.

(j) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(k) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: null):

Emittentenbeschreibung	Kauf- datum	Kosten	Markt- wert	% des Nettover- mögens
Agnico Eagle Mines Ltd.	15.09.2025 - 17.12.2025	\$ 11.164	\$ 11.690	0,20
Bilibili, Inc. 'Z'	15.10.2025 - 13.11.2025	1.827	1.655	0,03
Credit Agricole Opportunities Partners 6,520 % fällig am 20.03.2028	20.02.2025	1.000	1.012	0,02
Credit Agricole Opportunities Partners 6,740 % fällig am 20.03.2030	20.02.2025	1.000	1.019	0,02
Luxco Co. Ltd.	01.10.2025	128	128	0,00
Project Dorchester 4,349 % fällig am 04.01.2027	10.12.2025	1.048	1.057	0,02
		\$ 16.167	\$ 16.561	0,29

(l) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 5.122 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 33.530 (31. Dezember 2024: USD 11.968) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 5.150 (31. Dezember 2024: USD 10.800) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 2.115.753	\$ 3.771.091	\$ 27.568	\$ 5.914.412
Investmentfonds	445.044	0	0	445.044
Pensionsgeschäfte	0	64.000	0	64.000
Finanzderivate ⁽³⁾	1.022	3.648	31	4.701
Summen	\$ 2.561.819	\$ 3.838.739	\$ 27.599	\$ 6.428.157

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 515.162	\$ 872.726	\$ 2.589	\$ 1.390.477
Investmentfonds	101.087	0	0	101.087
Pensionsgeschäfte	0	15.200	0	15.200
Finanzderivate ⁽³⁾	106	(13.071)	0	(12.965)
Summen	\$ 616.355	\$ 874.855	\$ 2.589	\$ 1.493.799

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kredit- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kredit- betrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions- geschäften	% des Nettover- mögens
BOS	3,200 %	12.12.2025	04.03.2026	\$ (828)	\$ (830)	(0,02)
	3,530	12.12.2025	04.03.2026	(96)	(96)	0,00
	3,550	12.12.2025	04.03.2026	(3.984)	(3.992)	(0,07)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (4.918)	(0,09)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 1.022	\$ (1.060)	\$ (38)	\$ (531)	\$ 430	\$ (101)
BOA	401	(380)	21	(334)	280	(54)
BPS	(446)	320	(126)	(568)	330	(238)
BRC	3.374	(3.900)	(526)	(144)	140	(4)
BSH	934	(1.070)	(136)	k. A.	k. A.	k. A.
CBK	(83)	120	37	239	(110)	129
CIB	k. A.	k. A.	k. A.	(3)	0	(3)
DUB	(125)	0	(125)	(3.787)	3.410	(377)
FAR	(2.911)	2.860	(51)	623	(460)	163
GLM	(326)	140	(186)	(181)	(70)	(251)
GST	41	(60)	(19)	3	0	3
IND	(20)	0	(20)	124	0	124
JPM	53	0	53	(454)	280	(174)
MBC	2.250	(4.420)	(2.170)	(2.093)	1.680	(413)
MEI	(307)	(970)	(1.277)	(404)	440	36
MYC	40	0	40	13	0	13
MYI	776	(5.180)	(4.404)	(235)	260	25
NSL	79	0	79	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	(18)	0	(18)	16	0	16
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	65	0	65
SAL	14	0	14	1	0	1
SCX	74	(310)	(236)	(4.206)	3.550	(656)
SOG	(1.635)	1.430	(205)	(1)	0	(1)

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
SSB	\$ 60	\$ (170)	\$ (110)	\$ (17)	\$ 0	\$ (17)
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(36)	0	(36)
UAG	(302)	280	(22)	51	0	51
WST	618	0	618	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	48,74	53,46
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	27,15	23,10
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,73	k. A.
Investmentfonds	5,77	5,57
Pensionsgeschäfte	0,83	0,84
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,02	0,01
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,12	0,12
Freiverkehrsfinanzderivate	0,29	0,29
Sonstige Aktiva	16,35	16,61
Nettovermögen	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,26	0,47
Unternehmensanleihen und Wechsel	4,34	6,60
Wandelanleihen und Wechsel	0,00	0,07
US-Regierungsbehörden	20,06	21,24
US-Schatzobligationen	3,18	6,70
Non-Agency-MBS	4,20	3,11
Forderungsbesicherte Wertpapiere	10,59	4,86
Staatsemissionen	2,70	2,00
Stammaktien	55,26	53,20
Vorzugswertpapiere	0,36	0,22
Real Estate Investment Trusts	0,48	1,04
Kurzfristige Instrumente	1,26	1,25
Investmentfonds	7,73	7,33
Pensionsgeschäfte	1,11	1,10
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,00	(0,04)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	0,02
Zinsswaps	0,02	(0,06)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Inflation-Capped Options	0,00	(0,01)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	0,00
Total Return Swaps auf Indizes	(0,03)	(0,05)
Devisenterminkontrakte	(0,18)	0,13
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,27	(0,93)
Sonstige Aktiva und Passiva	(11,61)	(8,25)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE											
ÖSTERREICH											
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL											
Erste Group Bank AG				AXA S.A.				10,500 % fällig am 23.07.2029	€ 12.250	\$ 17.596	0,30
4,250 % fällig am				4,125 % fällig am 24.07.2056	€ 14.000	\$ 16.285	0,28	Eni SpA			
15.10.2027 (d)(f)	€ 37.600	\$ 44.130	0,74	5,500 % fällig am 11.07.2043	4.900	6.323	0,11	4,875 % fällig am 21.01.2034 (d)	10.000	11.934	0,20
7,000 % fällig am				5,750 % fällig am 02.06.2030 (d)(f)	7.800	9.504	0,16	Intesa Sanpaolo SpA			
15.04.2031 (d)(f)	14.000	17.740	0,30	BNP Paribas Cardiff S.A.				4,198 % fällig am 01.06.2032	\$ 3.930	3.752	0,06
8,500 % fällig am				6,000 % fällig am				4,950 % fällig am 01.06.2042	5.700	4.865	0,08
15.10.2028 (d)(f)	30.000	39.178	0,66	07.11.2035 (d)(f)	52.800	62.537	1,05	5,500 % fällig am 01.03.2028 (d)(f)	€ 7.700	9.269	0,16
Summe Österreich		101.048	1,70	BNP Paribas S.A.				5,875 % fällig am 01.09.2031 (d)(f)	13.550	16.709	0,28
BELGIEN				4,625 % fällig am 12.01.2027 (d)(f)	\$ 16.200	16.111	0,27	7,000 % fällig am			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				6,875 % fällig am 06.12.2029 (d)(f)	€ 37.600	47.359	0,80	20.05.2032 (d)(f)	225	286	0,01
KBC Group NV				7,375 % fällig am				7,750 % fällig am			
6,250 % fällig am				11.06.2030 (d)(f)	24.000	30.988	0,52	11.01.2027 (d)(f)	26.700	32.692	0,55
17.09.2031 (d)(f)	37.200	45.891	0,77	9,250 % fällig am				7,778 % fällig am 20.06.2054	\$ 39.600	47.086	0,79
8,000 % fällig am				17.11.2027 (d)(f)	\$ 15.200	16.277	0,27	8,248 % fällig am			
05.09.2028 (d)(f)	42.800	55.367	0,93	BPCE Assurances S.A.				21.11.2033 (h)	26.700	31.541	0,53
Summe Belgien		101.258	1,70	4,125 % fällig am 22.10.2035	€ 3.000	3.532	0,06	9,125 % fällig am	€ 55.600	75.506	1,27
BERMUDA				BPCE S.A.				07.09.2029 (d)(f)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				2,125 % fällig am 13.10.2046 (f)	36.000	38.034	0,64	UniCredit SpA			
RLGH Finance Bermuda Ltd.				6,508 % fällig am 18.01.2035 (h)	\$ 4.150	4.407	0,07	5,459 % fällig am 30.06.2035	\$ 12.400	12.647	0,21
6,875 % fällig am				CCF Holding S.A.S.				7,500 % fällig am			
19.05.2032 (d)(f)	\$ 17.200	17.409	0,29	5,000 % fällig am 27.05.2035	€ 26.000	31.053	0,52	03.06.2026 (d)(f)	€ 44.685	53.513	0,90
KANADA				Credit Agricole S.A.				Unipol Assicurazioni SpA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				5,875 % fällig am				4,900 % fällig am 23.05.2034	3.600	4.434	0,07
Bank of Nova Scotia				23.03.2035 (d)(f)	51.400	62.014	1,04	Summe Italien		338.181	5,69
3,625 % fällig am				7,250 % fällig am				JAPAN			
27.10.2081 (f)	9.400	9.116	0,15	23.09.2028 (d)(f)	114.600	144.271	2,43	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
6,875 % fällig am				Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR				Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.			
27.10.2085 (f)	13.700	14.054	0,24	5,000 % fällig am 30.10.2044	8.700	10.675	0,18	6,200 % fällig am			
7,350 % fällig am				La Mondiale SAM				16.01.2035 (d)			
27.04.2085 (f)	24.000	24.975	0,42	6,750 % fällig am				\$ 23.900 25.063 0,42			
8,000 % fällig am				17.01.2034 (d)(f)	5.900	7.380	0,13	Meiji Yasuda Life Insurance Co.			
27.01.2084 (f)	21.300	22.897	0,39	Mutuelle Assurance Travailleur Mutualiste SAM				6,100 % fällig am			
Canadian Imperial Bank of Commerce				4,625 % fällig am 23.02.2036	10.900	13.193	0,22	11.06.2055 (h)			
6,950 % fällig am				New Immo Holding S.A.				Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
28.01.2085 (f)	12.300	12.685	0,21	3,250 % fällig am 23.07.2027	11.900	13.984	0,24	5,188 % fällig am 12.09.2036			
7,000 % fällig am				RCI Banque S.A.				8,200 % fällig am			
28.10.2085 (f)	12.600	13.168	0,22	6,125 % fällig am				15.01.2029 (d)(f)(h)			
CI Financial Corp.				24.09.2030 (d)(f)	12.200	14.420	0,24	Nippon Life Insurance Co.			
4,625 % fällig am 12.12.2031	€ 4.400	5.208	0,09	Societe Generale S.A.				4,114 % fällig am 23.01.2055			
Royal Bank of Canada				3,750 % fällig am 02.09.2033	12.000	14.029	0,24	6,500 % fällig am 30.04.2055			
4,715 % fällig am 27.03.2028	\$ 24.500	24.713	0,42	7,875 % fällig am				Nomura Holdings, Inc.			
6,750 % fällig am				18.01.2029 (d)(f)	10.700	13.611	0,23	7,000 % fällig am			
24.08.2085 (f)	24.500	25.469	0,43	10,000 % fällig am				15.07.2030 (d)(f)			
7,500 % fällig am				14.11.2028 (d)(f)	\$ 35.900	39.930	0,67	12.400 12.782 0,21			
02.05.2084 (f)	60.100	63.836	1,07	Summe Frankreich		622.959	10,49	Norinchukin Bank			
Scotiabank Capital Trust				STAATSEMISSIONEN				4,674 % fällig am 09.09.2030			
5,650 % fällig am 31.12.2056	CA D 16.616	12.801	0,22	Agence France Locale				600 604 0,01			
Toronto-Dominion Bank				7,000 % fällig am				5,359 % fällig am 09.09.2035			
7,250 % fällig am				17.06.2031 (d)(f)				600 609 0,01			
31.07.2084 (f)(h)	\$ 21.600	22.777	0,38	Summe Deutschland				Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			
8,125 % fällig am				DEUTSCHLAND				2,130 % fällig am 08.07.2030			
31.10.2082 (f)	11.100	11.714	0,20	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				2,750 % fällig am 15.01.2030			
Summe Kanada		263.413	4,44	Commerzbank AG				6,600 % fällig am			
DÄNEMARK				6,500 % fällig am				05.06.2034 (d)(f)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				09.10.2029 (d)(f)				Summe Japan			
Danske Bank A/S				6,625 % fällig am				173.711 2,92			
4,613 % fällig am 02.10.2030	13.000	13.114	0,22	09.10.2032 (d)(f)				MEXIKO			
FINNLAND				7,875 % fällig am				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				09.10.2031 (d)(f)				BBVA Bancomer S.A.			
Nordea Bank Abp				Deutsche Bank AG				7,625 % fällig am 11.02.2035 (f)			
3,750 % fällig am				6,750 % fällig am				9,125 % fällig am 08.01.2039 (f)			
01.03.2029 (d)(f)	16.200	15.422	0,26	30.10.2034 (d)(f)				12.400 13.423 0,23			
6,300 % fällig am				7,125 % fällig am				Summe Mexiko			
25.09.2031 (d)(f)(h)	10.100	10.356	0,18	30.10.2030 (d)(f)				23.632 0,40			
Sampo Oyj				7,375 % fällig am				NIEDERLANDE			
5,250 % fällig am				30.10.2031 (d)(f)				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
24.03.2035 (d)(f)	€ 2.200	2.581	0,04	8,125 % fällig am				ABN AMRO Bank NV			
Summe Finnland		28.359	0,48	30.10.2029 (d)(f)				4,750 % fällig am			
FRANKREICH				10,000 % fällig am				22.09.2027 (d)(f)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				01.12.2027 (d)(f)				€ 18.400 21.824 0,37			
Arkema S.A.				DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,				5,750 % fällig am			
1,500 % fällig am 21.01.2027 (d)	6.000	7.042	0,12	Frankfurt am Main				22.09.2033 (d)(f)(h)			
				6,100 % fällig am 31.10.2034				3,600 4.278 0,07			
				Summe Deutschland				6,375 % fällig am			
				299.216 5,04				22.09.2034 (d)(f)			
				IRLAND				6,875 % fällig am			
				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				22.09.2031 (d)(f)			
				AIB Group PLC				31.900 41.001 0,69			
				6,000 % fällig am				ASR Nederland NV			
				14.07.2031 (d)(f)				4,625 % fällig am			
				7,125 % fällig am				19.10.2027 (d)(f)			
				30.10.2029 (d)(f)				6,500 % fällig am			
				Bank of Ireland Group PLC				02.04.2035 (d)(f)			
				6,375 % fällig am				6,625 % fällig am			
				10.03.2030 (d)(f)				27.12.2031 (d)(f)			
				Summe Irland				7,000 % fällig am 07.12.2043			
				33.236 0,56				9.100 12.617 0,21			
				ITALIEN				Cooperative Rabobank UA			
				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,100 % fällig am 29.06.2028 (d)(f)			
				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				3,250 % fällig am 29.12.2026 (d)(f)			
				4,375 % fällig am 02.10.2035 (h)				4,375 % fällig am 29.06.2027 (d)(f)			
				6,000				4,875 % fällig am 29.06.2029 (d)(f)			
				7,708 % fällig am 18.01.2028				6,500 % fällig am			
								ING Groep NV			
								3,875 % fällig am 16.05.2027 (d)(f)			
								4,250 % fällig am 16.05.2031 (d)(f)			
								7,000 % fällig am 16.11.2032 (d)(f)			
								8,000 % fällig am			
								16.05.2030 (d)(f)			
								66.000 71.653 1,21			
								NN Group NV			
								5,750 % fällig am			
								11.09.2034 (d)(f)			

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Capital Securities Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
6,375 % fällig am 12.09.2030 (d)(f)	€ 8.200	\$ 10.211	0,17	7,000 % fällig am 05.02.2035 (d)(f)	\$ 12.900	\$ 13.220	0,22	Charles Schwab Corp.	\$ 14.500	\$ 14.483	0,24
Summe Niederlande		586.245	9,87	9,250 % fällig am 13.11.2028 (d)(f)	28.450	31.301	0,53	4,914 % fällig am 14.11.2031	14.500	14.409	0,24
NORWEGEN				9,250 % fällig am 13.11.2033 (d)(f)	51.400	60.309	1,01	Deutsche Postbank Funding Trust	€ 11.880	13.128	0,22
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Summe Schweiz		213.406	3,59	2,767 % fällig am 02.06.2026 (d)	1.604	1.759	0,03
DNB Bank ASA				GROSSBRITANNIEN				Doctors Co. An Interinsurance Exchange	\$ 3.000	2.700	0,05
7,375 % fällig am 30.05.2029 (d)(f)	\$ 29.100	30.584	0,51	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Goldman Sachs Group, Inc.			
POLEN				Aviva PLC				3,615 % fällig am 15.03.2028 (h)	18.700	18.600	0,31
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				7,750 % fällig am 30.09.2032 (d)(f)	€ 8.200	11.650	0,20	3,691 % fällig am 05.06.2028	10.600	10.547	0,18
mBank S.A.				Barclays PLC				3,984 % fällig am 18.12.2036	€ 23.700	27.815	0,47
3,771 % fällig am 03.03.2032	€ 300	353	0,01	6,125 % fällig am 15.12.2035 (d)(f)	€ 17.500	20.557	0,35	4,692 % fällig am 23.10.2030 (h)	\$ 10.000	10.139	0,17
4,778 % fällig am 25.09.2035	10.000	12.083	0,20	8,375 % fällig am 15.09.2031 (d)(f)	€ 25.700	37.094	0,62	5,218 % fällig am 23.04.2031 (h)	12.700	13.120	0,22
Summe Polen		12.436	0,21	8,500 % fällig am 15.06.2030 (d)(f)	50.700	73.339	1,24	5,851 % fällig am 25.04.2035	9.900	10.529	0,18
PORTUGAL				8,875 % fällig am 15.09.2027 (d)(f)	20.000	28.281	0,48	Jane Street Group			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				9,250 % fällig am 15.09.2028 (d)(f)	29.400	42.709	0,72	6,750 % fällig am 01.05.2033	200	209	0,00
Banco Espírito Santo S.A.				9,625 % fällig am 15.12.2029 (d)(f)	\$ 43.050	48.948	0,82	JPMorgan Chase & Co.			
2,625 % fällig am 08.05.2017 ^	26.300	7.259	0,12	HSBC Holdings PLC				2,739 % fällig am 15.10.2030	11.400	10.819	0,18
4,000 % fällig am 21.01.2019 ^	11.100	3.063	0,05	2,848 % fällig am 04.06.2031	14.200	13.279	0,22	3,588 % fällig am 23.01.2036	€ 4.200	4.872	0,08
4,750 % fällig am 15.01.2018 ^	20.000	5.520	0,10	4,619 % fällig am 06.11.2031	20.400	20.467	0,34	4,565 % fällig am 14.06.2030	\$ 10.500	10.625	0,18
Summe Portugal		15.842	0,27	6,000 % fällig am 22.05.2027 (d)(f)	16.500	16.693	0,28	4,995 % fällig am 22.07.2030 (h)	14.500	14.889	0,25
SLOWENIEN				6,500 % fällig am 15.09.2037 (h)	13.800	15.176	0,26	6,254 % fällig am 23.10.2034	9.600	10.557	0,18
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				6,875 % fällig am 11.09.2029 (d)(f)	9.200	9.550	0,16	Lazard Group LLC			
Nova Ljubljanska Banka d.d.				8,201 % fällig am 16.11.2034	€ 30.900	45.955	0,77	6,000 % fällig am 15.03.2031	900	954	0,02
10,750 % fällig am 28.11.2032	23.800	31.785	0,54	Legal & General Group PLC				Morgan Stanley			
SPANIEN				5,250 % fällig am 21.03.2047	\$ 26.100	26.275	0,44	3,149 % fällig am 07.11.2031	€ 12.500	14.583	0,25
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Lloyds Banking Group PLC				4,431 % fällig am 23.01.2030 (h)	\$ 10.500	10.560	0,18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				6,625 % fällig am 27.09.2035 (d)(f)	20.000	19.977	0,34	5,042 % fällig am 19.07.2030 (h)	9.800	10.051	0,17
6,000 % fällig am 15.01.2026 (d)(f)	14.200	16.721	0,28	7,500 % fällig am 27.06.2030 (d)(f)	€ 25.300	35.406	0,60	5,123 % fällig am 01.02.2029 (h)	18.943	19.339	0,33
6,875 % fällig am 13.12.2030 (d)(f)(h)	22.000	27.988	0,47	7,875 % fällig am 27.06.2029 (d)(f)	€ 56.597	80.558	1,36	5,164 % fällig am 20.04.2029	10.200	10.433	0,18
7,750 % fällig am 14.01.2032 (d)(f)	\$ 5.200	5.584	0,09	8,500 % fällig am 27.09.2027 (d)(f)	10.700	15.094	0,25	6,627 % fällig am 01.11.2034	9.400	10.515	0,18
8,375 % fällig am 21.06.2028 (d)(f)	€ 43.800	56.539	0,95	8,500 % fällig am 27.03.2028 (d)(f)	72.800	103.637	1,75	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			
9,375 % fällig am 19.03.2029 (d)(f)	\$ 36.600	40.874	0,69	Nationwide Building Society				4,496 % fällig am 15.05.2056	€ 5.750	6.738	0,11
Banco Santander S.A.				2,865 % fällig am 27.01.2029	€ 4.600	5.429	0,09	PNC Financial Services Group, Inc.			
4,125 % fällig am 12.11.2027 (d)(f)	€ 21.800	25.591	0,43	3,770 % fällig am 27.01.2036	7.300	8.613	0,15	5,222 % fällig am 29.01.2031	\$ 11.900	12.322	0,21
4,375 % fällig am 14.01.2026 (d)(f)	23.200	27.274	0,46	5,750 % fällig am 20.06.2027 (d)(f)	€ 34.070	45.841	0,77	5,575 % fällig am 29.01.2036 (h)	1.400	1.460	0,02
7,000 % fällig am 20.11.2029 (d)(f)	11.400	14.461	0,24	7,500 % fällig am 20.12.2030 (d)(f)	17.045	23.909	0,40	Prudential Financial, Inc.			
8,000 % fällig am 01.02.2034 (d)(f)	\$ 28.200	31.216	0,53	7,875 % fällig am 20.12.2031 (d)(f)	67.200	95.600	1,61	6,500 % fällig am 15.03.2054	15.100	15.968	0,27
9,625 % fällig am 21.05.2033 (d)(f)	63.400	76.596	1,29	NatWest Group PLC				RBC International			
CaixaBank S.A.				4,500 % fällig am 31.03.2028 (d)(f)	11.000	14.355	0,24	4,660 % fällig am 16.12.2028 (g)	5.000	4.996	0,08
5,875 % fällig am 09.10.2027 (d)(f)	€ 27.200	33.121	0,56	5,076 % fällig am 27.01.2030	\$ 12.800	13.088	0,22	Sempra			
7,500 % fällig am 16.01.2030 (d)(f)	14.800	19.255	0,33	5,125 % fällig am 12.05.2027 (d)(f)	€ 13.600	18.194	0,31	6,375 % fällig am 01.04.2056	10.750	10.991	0,18
8,250 % fällig am 13.03.2029 (d)(f)	66.000	86.318	1,45	7,500 % fällig am 28.02.2032 (d)(f)	59.900	83.668	1,41	Venture Global LNG, Inc.			
Summe Spanien		461.538	7,77	7,625 % fällig am 30.09.2035 (d)(f)(h)	9.900	13.883	0,23	9,000 % fällig am 30.09.2029 (d)	17.500	13.874	0,23
SUPRANATIONAL				8,125 % fällig am 10.11.2033 (d)(f)	\$ 35.800	40.383	0,68	Verizon Communications, Inc.			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Ocado Group PLC				3,996 % fällig am 15.06.2056	€ 10.750	12.572	0,21
African Development Bank				11,000 % fällig am 15.06.2030 (h)	€ 8.500	11.570	0,19	5,742 % fällig am 15.06.2056	€ 5.500	7.402	0,12
5,875 % fällig am 07.05.2035 (d)(f)	\$ 27.600	27.634	0,47	Santander UK Group Holdings PLC				Wells Fargo & Co.			
SCHWEDEN				4,858 % fällig am 11.09.2030	\$ 12.900	13.066	0,22	2,879 % fällig am 30.10.2030 (h)	\$ 17.200	16.368	0,28
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Standard Chartered PLC				3,900 % fällig am 22.07.2032	€ 29.600	35.622	0,60
Castellum AB				5,400 % fällig am 12.08.2036	13.000	13.256	0,22	5,198 % fällig am 23.01.2030	\$ 22.900	23.588	0,40
3,125 % fällig am 02.12.2026 (d)	€ 10.000	11.565	0,19	7,000 % fällig am 14.11.2035 (d)(f)	14.000	14.416	0,24	5,211 % fällig am 03.12.2035 (h)	24.000	24.528	0,41
Svenska Handelsbanken AB				SW Finance PLC				5,389 % fällig am 24.04.2034	10.300	10.720	0,18
4,750 % fällig am 01.03.2031 (d)(f)(h)	\$ 34.000	32.380	0,55	6,875 % fällig am 07.08.2032	€ 2.600	3.636	0,06	6,303 % fällig am 23.10.2029	9.900	10.463	0,18
Swedbank AB				7,750 % fällig am 31.10.2031	1.200	1.722	0,03			580.222	9,77
7,750 % fällig am 17.03.2030 (d)(f)(h)	11.600	12.529	0,21	Vmed O2 UK Financing PLC				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Summe Schweden		56.474	0,95	5,625 % fällig am 15.04.2032	€ 11.000	13.032	0,22	Stepstone Group Midco GmbH			
SCHWEIZ				7,750 % fällig am 15.04.2032	\$ 2.100	2.191	0,04	6,599 % fällig am 26.04.2032	€ 15.500	17.248	0,29
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Summe Großbritannien		1.173.981	19,77	US-SCHATZOBIGATIONEN			
UBS Group AG				AKTIEN				U.S. TREASURY BILLS			
3,091 % fällig am 14.05.2032 (h)	4.500	4.180	0,07	USA				3,556 % fällig am 20.01.2026 (b)(c)(i)	18.900	18.867	0,32
4,194 % fällig am 01.04.2031 (h)	36.500	36.165	0,61	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,585 % fällig am 27.01.2026 (b)(c)(i)	3.100	3.092	0,05
4,875 % fällig am 12.02.2027 (d)(f)	55.700	55.399	0,93	American Express Co.				3,618 % fällig am 29.01.2026 (b)(c)	27.100	27.029	0,45
6,850 % fällig am 10.09.2029 (d)(f)	12.500	12.832	0,22	3,433 % fällig am 20.05.2032	€ 17.100	20.210	0,34	3,622 % fällig am 03.02.2026 (a)(b)(c)(i)	9.400	9.371	0,16
				Bank of America Corp.				KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
				3,261 % fällig am 28.01.2031	7.100	8.383	0,14	U.S. TREASURY BILLS			
				5,202 % fällig am 25.04.2029 (h)	\$ 47.600	48.827	0,82				
				Beignet Investor LLC							
				6,581 % fällig am 30.05.2049	27.950	29.555	0,50				

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
3,626 % fällig am 28.04.2026 (b)(c)	\$ 115.600	\$ 114.292	1,92	3,683 % fällig am 29.01.2026 (b)(c)	\$ 26.300	\$ 26.231	0,44	3,907 % fällig am 20.01.2026 (b)(c)(i)	\$ 4.400	\$ 4.392	0,07
3,628 % fällig am 20.01.2026 (b)(c)(i)	16.400	16.371	0,28	3,696 % fällig am 05.03.2026 (b)(c)	17.800	17.692	0,30	3,939 % fällig am 02.01.2026 (b)(c)	200	200	0,00
3,629 % fällig am 29.01.2026 (b)(c)	23.800	23.737	0,40	3,701 % fällig am 05.03.2026 (b)(c)	8.300	8.250	0,14	3,942 % fällig am 02.01.2026 (b)(c)	3.500	3.500	0,06
3,633 % fällig am 20.01.2026 (b)(c)(i)	50.500	50.411	0,85	22.01.2026 (b)(c)(i)	36.600	36.528	0,61	Summe kurzfristige Instrumente		740.256	12,46
3,633 % fällig am 26.03.2026 (b)(c)(i)	2.200	2.182	0,04	3,709 % fällig am 31.03.2026 (b)(c)(i)	1.400	1.388	0,02	Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 5.979.670	100,68
3,634 % fällig am 12.02.2026 (a)(b)(c)	6.600	6.573	0,11	3,712 % fällig am 07.04.2026 (b)(c)	10.000	9.907	0,17	AKTIEN			
3,635 % fällig am 21.04.2026 (b)(c)	23.000	22.755	0,38	3,716 % fällig am 05.03.2026 (b)(c)	29.900	29.719	0,50	INVESTMENTFONDS			
3,637 % fällig am 24.02.2026 (b)(c)	6.500	6.466	0,11	3,717 % fällig am 15.01.2026 (b)(c)	5.400	5.393	0,09	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
3,637 % fällig am 28.04.2026 (b)(c)	18.900	18.686	0,31	3,815 % fällig am 29.01.2026 (b)(c)	11.300	11.270	0,19	PIMCO Select Funds plc - PIMCO			
3,640 % fällig am 17.02.2026 (b)(c)	13.500	13.439	0,23	3,852 % fällig am 22.01.2026 (b)(c)(i)	2.600	2.595	0,04	US Dollar Short-Term			
3,645 % fällig am 28.04.2026 (b)(c)	36.500	36.087	0,61	3,861 % fällig am 22.01.2026 (b)(c)(i)	2.200	2.196	0,04	Floating NAV Fund (e)			5,464 54 0,00
3,652 % fällig am 26.02.2026 (b)(c)	46.800	46.544	0,78	3,866 % fällig am 05.02.2026 (b)(c)	23.900	23.820	0,40	Summe Investmentfonds	\$	54	0,00
3,654 % fällig am 22.01.2026 (b)(c)(i)	21.200	21.158	0,36	3,869 % fällig am 29.01.2026 (b)(c)	10.200	10.173	0,17				
3,659 % fällig am 06.01.2026 (b)(c)	14.500	14.494	0,24	3,871 % fällig am 03.03.2026 (a)(b)(c)(i)	3.900	3.877	0,06				
3,672 % fällig am 29.01.2026 (b)(c)	1.000	997	0,02	3,876 % fällig am 27.01.2026 (b)(c)(i)	400	399	0,01				
3,677 % fällig am 10.02.2026 (b)(c)	24.100	24.008	0,40	3,877 % fällig am 03.03.2026 (a)(b)(c)(i)	500	497	0,01				
3,681 % fällig am 10.02.2026 (b)(c)	14.700	14.644	0,25	3,880 % fällig am 08.01.2026 (b)(c)	14.700	14.691	0,25				
3,682 % fällig am 22.01.2026 (b)(c)(i)	6.000	5.988	0,10	3,892 % fällig am 13.01.2026 (b)(c)(i)	20.700	20.678	0,35				
				3,900 % fällig am 03.02.2026 (a)(b)(c)(i)	4.500	4.486	0,08				
				3,906 % fällig am 05.02.2026 (b)(c)	5.200	5.183	0,09				

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablauf- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	211	\$ (194)	0,00
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	888	(867)	(0,02)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	947	1.320	0,02
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	446	918	0,01
Euro-Schatz March Futures	Long	03.2026	526	(92)	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	3.966	(181)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	890	(208)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	10.113	(3.021)	(0,05)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	1.455	521	0,01
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	11	6	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	337	(495)	(0,01)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	205	184	0,00
				\$ (2.109)	(0,04)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (2.109)	(0,04)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Deutsche Bank AG	(1,000) %	20.06.2030	€ 23.500	\$ (318)	(0,01)
HSBC Holdings PLC	(1,000)	20.06.2030	43.500	(275)	0,00
Société Générale S.A.	(1,000)	20.06.2030	23.500	(311)	(0,01)
				\$ (904)	(0,02)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Coöperatieve Rabobank U.A.	1,000 %	20.06.2030	€ 43.500	\$ 189	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20.12.2031	61.400	1.494	0,03
Deutsche Bank AG	1,000	20.12.2032	10.000	73	0,00
NatWest Group PLC	1,000	20.06.2030	43.500	329	0,01
Santander S.A.	1,000	20.06.2030	43.500	467	0,01
Svenska Handelsbanken AB	1,000	20.06.2030	43.500	265	0,00
Worldline S.A.	5,000	20.12.2030	10.000	(86)	0,00
				\$ 2.731	0,05

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Capital Securities Fund (Forts.)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-44 10-Year Index	(1,000) %	20.12.2035	\$ 177.900	\$ (167)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-44 5-Year Index	1,000 %	20.06.2030	\$ 42.800	\$ 57	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	602.000	283	0,01
				\$ 340	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	0,750 %	15.09.2051	£ 3.800	\$ 1.800	0,03
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500	17.09.2027	75.600	(343)	(0,01)
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	220.300	(104)	0,00
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	53.600	(1.257)	(0,02)
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	28.230	(1.656)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035	\$ 137.800	(3.071)	(0,05)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	102.400	2.204	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	17.300	(269)	(0,01)
					\$ (2.696)	(0,05)
					\$ (696)	(0,01)

Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 4.601	¥ 715.122	\$ 0	\$ (35)	\$ (35)	0,00
BOA	01.2026	€ 2.647	\$ 3.106	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026	£ 607.384	799.682	0	(17.272)	(17.272)	(0,29)
	01.2026	INR 5.478	60	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 4.532	£ 3.354	0	(21)	(21)	0,00
	01.2026	34.139	PLN 124.710	546	0	546	0,01
	01.2026	453	TWD 14.305	2	0	2	0,00
	01.2026	1.760	ZAR 29.337	8	0	8	0,00
	02.2026	ILS 7.194	\$ 2.258	1	0	1	0,00
	04.2026	\$ 619	MXN 11.401	9	0	9	0,00
BPS	01.2026	AUD 17.520	\$ 11.388	0	(296)	(296)	(0,01)
	01.2026	CHF 814	1.034	5	0	5	0,00
	01.2026	CNH 58.864	8.353	0	(88)	(88)	0,00
	01.2026	€ 24.107	28.270	0	(54)	(54)	0,00
	01.2026	ILS 12.037	3.702	0	(75)	(75)	0,00
	01.2026	INR 193.830	2.150	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	¥ 814.700	5.272	71	0	71	0,00
	01.2026	NZD 5.116	2.907	0	(36)	(36)	0,00
	01.2026	PLN 10.156	2.784	0	(41)	(41)	0,00
	01.2026	TWD 18.488	590	2	0	2	0,00
	01.2026	\$ 9.373	CNH 65.656	37	0	37	0,00
	01.2026	4.343	€ 3.698	2	0	2	0,00
	01.2026	1.010	INR 91.244	3	0	3	0,00
	01.2026	3.894	PLN 14.019	5	0	5	0,00
	01.2026	21.355	TWD 669.552	16	(77)	(61)	0,00
	01.2026	3.884	ZAR 64.761	19	0	19	0,00
	01.2026	ZAR 27.242	\$ 1.628	0	(14)	(14)	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BRC	02.2026	\$	2.215	INR 199.552	\$ 0	\$ 0	0,00
	02.2026		5.535	TWD 173.710	0	(15)	0,00
	01.2026	€	330.158	\$ 383.326	0	(4.593)	(0,08)
	01.2026	ILS	3.125	974	0	(6)	0,00
	01.2026	\$	1.688	AUD 2.525	0	(4)	0,00
	01.2026		1.518	SGD 1.961	7	0	0,00
BSH	02.2026	ILS	3.093	\$ 960	0	(10)	0,00
	02.2026	\$	1.664	MXN 30.853	44	0	0,00
	03.2026		5.249	97.208	119	0	0,00
	01.2026		1.711	¥ 266.381	0	(11)	0,00
	01.2026	CAD	2.996	\$ 2.130	0	(57)	0,00
	01.2026	€	63.085	73.720	34	(436)	(0,01)
CBK	01.2026	£	3.061	4.049	0	(68)	0,00
	01.2026	ILS	4	1	0	0	0,00
	01.2026	KRW	2.320.702	1.588	0	(22)	0,00
	01.2026	NZD	4.104	2.369	8	0	0,00
	01.2026	PLN	52	14	0	0	0,00
	01.2026	SEK	4.475	475	0	(10)	0,00
	01.2026	\$	2.448	AUD 3.692	14	0	0,00
	01.2026		6.064	CNH 42.330	7	0	0,00
	01.2026		2.857	€ 2.452	24	0	0,00
	01.2026		511	ILS 1.636	2	0	0,00
	01.2026		43.228	INR 3.879.313	29	(191)	0,00
	01.2026		650	PLN 2.334	0	0	0,00
	01.2026		4.472	TWD 139.788	2	(28)	0,00
	01.2026		669	ZAR 11.377	17	0	0,00
	02.2026	ILS	5.673	\$ 1.785	4	0	0,00
	02.2026	\$	138	TWD 4.330	0	(1)	0,00
	01.2026	ILS	5.176	\$ 1.609	0	(15)	0,00
	01.2026	NZD	3.209	1.855	9	0	0,00
DUB	01.2026	\$	2.990	ILS 9.538	3	0	0,00
	01.2026		4.833	INR 432.521	0	(31)	0,00
	01.2026		5.629	KRW 8.270.040	108	0	0,00
	01.2026		1.617	ZAR 27.189	22	0	0,00
	02.2026	ILS	9.536	\$ 2.990	0	(3)	0,00
	02.2026	\$	187	TWD 5.846	0	(1)	0,00
FAR	01.2026	AUD	35.709	\$ 23.193	0	(621)	(0,01)
	01.2026	CHF	897	1.119	0	(15)	0,00
	01.2026	CNH	29.341	4.169	0	(39)	0,00
	01.2026	SGD	2.025	1.566	0	(10)	0,00
	01.2026	\$	1.583	ILS 5.075	9	0	0,00
	01.2026		17.052	MXN 316.954	535	0	0,01
GLM	01.2026		1.632	ZAR 27.387	18	0	0,00
	02.2026	ILS	5.074	\$ 1.583	0	(9)	0,00
	01.2026		2.495	772	0	(11)	0,00
	01.2026	TWD	82.599	2.643	16	0	0,00
	01.2026	\$	2.010	CHF 1.611	26	0	0,00
	01.2026		4.411	CNH 31.096	48	0	0,00
	01.2026		689	INR 62.448	4	0	0,00
	02.2026		2.063	BRL 11.408	3	0	0,00
	02.2026		3.225	MXN 59.821	86	0	0,00
	03.2026		2.475	45.910	65	0	0,00
	04.2026		5.231	96.458	82	0	0,00
	01.2026	CHF	908	\$ 1.134	0	(13)	0,00
JPM	01.2026	CNH	122.142	17.343	0	(173)	0,00
	01.2026	€	68	79	0	(1)	0,00
	01.2026	ILS	33.752	10.371	0	(218)	0,00
	01.2026	KRW	548.549	382	2	0	0,00
	01.2026	MXN	1.755	94	0	(3)	0,00
	01.2026	NOK	1.299	127	0	(2)	0,00
	01.2026	NZD	5.904	3.426	29	0	0,00
	01.2026	PLN	18.670	5.094	0	(99)	0,00
	01.2026	TWD	1.571.457	50.234	259	0	0,00
	01.2026	\$	5.457	CNH 38.336	40	0	0,00
	01.2026		138	CNY 968	0	0	0,00
	02.2026		51.587	BRL 283.977	0	(155)	0,00
	02.2026		382	KRW 547.830	0	(2)	0,00
	02.2026		2.275	MXN 42.212	61	0	0,00
	03.2026		4.775	87.538	64	0	0,00
	04.2026		1.944	35.818	29	0	0,00
	01.2026	CAD	65.682	\$ 46.668	0	(1.275)	(0,02)
	01.2026	CHF	1.263	1.590	0	(6)	0,00
MBC	01.2026	€	1.652.248	1.917.808	0	(23.500)	(0,40)
	01.2026	£	32.936	44.131	17	(186)	0,00
	01.2026	HKD	17	2	0	0	0,00
	01.2026	¥	861.100	5.545	48	0	0,00
	01.2026	NZD	4.043	2.337	11	0	0,00
	01.2026	PLN	7.871	2.152	0	(38)	0,00
	01.2026	SGD	68.712	52.956	0	(508)	(0,01)
	01.2026	\$	31.018	€ 26.291	0	(128)	0,00
	01.2026		17.031	£ 12.737	101	0	0,00
	01.2026		73	¥ 11.418	0	0	0,00
	01.2026		699	TWD 22.064	3	0	0,00

(Forts.)

\$	3.010	\$	(51.046)	\$	(48.036)	(0.81)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional AUD (Hedged) thesaurierend, Institutional AUD (Hedged) ausschüttend, Investor AUD (Hedged) ausschüttend und Class Z AUD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

\$ 1.186	\$ (3)	\$ 1.183	0,02

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional BRL (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

\$	449	\$	(512)	\$	(63)	0.00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die ausschüttende Investor CAD (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	\$ 824	CAD 1.149	\$ 14	\$ 0	\$ 14	0,00
BPS	01.2026	\$ 5	\$ 6	0	0	0	0,00
CBK	01.2026	877	1.235	24	0	24	0,00
MBC	01.2026	CAD 12	\$ 8	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 863	CAD 1.215	24	0	24	0,00
MYI	01.2026	CAD 12	\$ 9	0	0	0	0,00
SSB	01.2026	12	9	0	0	0	0,00
				\$ 62	\$ 0	\$ 62	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend und Class E CHF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BPS	01.2026	CHF 38	\$ 48	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	\$ 54.603	CHF 43.782	708	0	708	0,01
CBK	01.2026	CHF 134	\$ 169	0	0	0	0,00
FAR	01.2026	\$ 57.437	CHF 46.058	750	0	750	0,02
GLM	01.2026	57.417	46.033	737	0	737	0,01
MBC	01.2026	CHF 1.227	\$ 1.545	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	\$ 576	CHF 460	5	0	5	0,00
SCX	01.2026	CHF 55	\$ 68	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01.2026	81	102	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 106	CHF 84	1	0	1	0,00
SSB	01.2026	CHF 262	\$ 328	0	(3)	(3)	0,00
UAG	01.2026	209	262	0	(3)	(3)	0,00
				\$ 2.201	\$ (12)	\$ 2.189	0,04

Zum 31. Dezember 2024 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend II, Investor EUR (Hedged) thesaurierend, Administrative EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) ausschüttend, Class R EUR (Hedged) ausschüttend und Class T EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	€ 2.043	\$ 2.397	\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	0,00
	01.2026	\$ 592	€ 501	0	(3)	(3)	0,00
BPS	01.2026	1.419	1.209	2	(1)	1	0,00
BRC	01.2026	€ 3.111	\$ 3.654	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 672.416	€ 579.149	8.056	0	8.056	0,14
CBK	01.2026	€ 1.996	\$ 2.319	0	(27)	(27)	0,00
	01.2026	\$ 7.599	€ 6.516	57	0	57	0,00
MBC	01.2026	€ 730	\$ 857	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 706.502	€ 608.697	8.693	(6)	8.687	0,15
SCX	01.2026	€ 220	\$ 256	0	(3)	(3)	0,00
SOG	01.2026	\$ 700.827	€ 605.330	10.405	0	10.405	0,17
UAG	01.2026	€ 610	\$ 713	0	(3)	(3)	0,00
				\$ 27.213	\$ (49)	\$ 27.164	0,46

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend, Institutional GBP (Hedged) ausschüttend, Investor GBP (Hedged) ausschüttend, M Retail GBP (Hedged) ausschüttend und Class R GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$ 78.117	£ 59.653	\$ 2.119	\$ 0	\$ 2.119	0,04
BOA	01.2026	£ 220	\$ 290	0	(6)	(6)	0,00
BPS	01.2026	\$ 157	£ 117	1	0	1	0,00
BRC	01.2026	84.260	64.442	2.417	0	2.417	0,04
CBK	01.2026	2.309	1.744	37	0	37	0,00
MBC	01.2026	£ 2.475	\$ 3.286	0	(43)	(43)	0,00
	01.2026	\$ 4.401	£ 3.298	35	(1)	34	0,00
MYI	01.2026	£ 126	\$ 168	0	(2)	(2)	0,00
SOG	01.2026	\$ 85.232	£ 65.080	2.303	0	2.303	0,04
SSB	01.2026	6.723	5.138	187	0	187	0,00
				\$ 7.099	\$ (52)	\$ 7.047	0,12

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Capital Securities Fund (Forts.)

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional SGD (Hedged) ausschüttend, Investor SGD (Hedged) ausschüttend und M Retail SGD (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BRC	01.2026	SGD	10.888	\$ 8.434	\$ 1	\$ (39)	0,00
	01.2026	\$	137	SGD 175	0	0	0,00
CBK	01.2026	SGD	29.368	\$ 22.829	0	(22)	0,00
	01.2026	\$	3.273	SGD 4.226	15	15	0,00
FAR	01.2026		1.741	2.250	10	10	0,00
GLM	01.2026	SGD	17.071	\$ 13.191	0	(91)	0,00
	01.2026	\$	2.080	SGD 2.677	5	3	0,00
MBC	01.2026		156.559	203.132	1.496	1.496	0,02
MYI	01.2026		149.575	193.533	1.012	1.012	0,02
RBC	01.2026		275	355	1	1	0,00
SOG	01.2026		156.478	202.719	1.256	1.256	0,02
UAG	01.2026		283	366	2	2	0,00
				\$ 3.798	\$ (155)	\$ 3.643	0,06
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ (6.811)	(0,11)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC			
1,000 % fällig am 31.12.2060 ^{^(f)}	\$ 16.800	\$ 1.008	0,02
Credit Suisse AG AT1 Claim	254.548	75.092	1,26
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 76.100	1,28
Summe Anlagen		\$ 6.046.208	101,80
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (106.912)	(1,80)
Nettovermögen		\$ 5.939.296	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

- * Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.
- ^ Das Wertpapier ist in Verzug.
- (a) Wertpapier per Emissionstermin.
- (b) Nullkuponwertpapier.
- (c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.
- (d) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (e) Mit dem Fonds verbunden.
- (f) Bedingt wandelbares Wertpapier.
- (g) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,01 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeits- datum	Kauf- datum	Kosten	Markt- wert	% des Nettovermögens
RBC International	4,660 %	16.12.2028	18.11.2025	\$ 5.000	\$ 4.996	0,08

(h) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 274.132 (31. Dezember 2024: USD 217.455) und Barmittel in Höhe von USD null (31. Dezember 2024: USD 802) als Sicherheiten verpfändet.

(i) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 35.184 (31. Dezember 2024: USD 21.783) und Barmittel in Höhe von USD 590 (31. Dezember 2024: USD 2.340) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 365 (31. Dezember 2024: USD null) und Barmittel in Höhe von USD 737 (31. Dezember 2024: USD 211) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von USD 108.374 (31. Dezember 2024: USD 100.762) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 73.485	\$ 5.901.189	\$ 4.996	\$ 5.979.670
Investmentfonds	54	0	0	54
Finanzderivate ⁽³⁾	1.269	(10.885)	0	(9.616)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	75.092	1.008	76.100
Summen	\$ 74.808	\$ 5.965.396	\$ 6.004	\$ 6.046.208

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽¹⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 4.807.542	\$ 1.008	\$ 4.808.550
Investmentfonds	52	0	0	52
Finanzderivate ⁽²⁾	1.762	6.573	0	8.335
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	31.818	0	31.818
Summen	\$ 1.814	\$ 4.845.933	\$ 1.008	\$ 4.848.755

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kredit- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kredit- betrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions- geschäften	% des Nettover- mögens
BOS	3,250 %	12.12.2025	04.03.2026	\$ (3.973)	\$ (3.980)	(0,07)
	4,050	05.12.2025	06.04.2026	(6.768)	(6.789)	(0,11)
	4,050	05.01.2026	05.06.2026	(6.775)	(6.775)	(0,11)
	4,100	05.12.2025	06.04.2026	(31.135)	(31.232)	(0,53)
	4,100	05.01.2026	05.06.2026	(31.108)	(31.108)	(0,52)
BRC	1,650	11.06.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (4.710)	(5.583)	(0,09)
	1,650	24.06.2025	TBD ⁽¹⁾	(8.015)	(9.494)	(0,16)
	1,650	09.10.2025	TBD ⁽¹⁾	(10.877)	(12.823)	(0,22)
	1,750	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (4.144)	(4.148)	(0,07)
	2,650	19.12.2025	TBD ⁽¹⁾	£ (528)	(710)	(0,01)
	3,150	12.12.2025	30.01.2026	\$ (1.408)	(1.411)	(0,02)
	3,200	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(10.946)	(10.965)	(0,19)
	3,250	19.12.2025	TBD ⁽¹⁾	£ (1.200)	(1.615)	(0,03)
	3,350	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (21.624)	(21.664)	(0,37)
BYR	4,050	03.12.2025	03.03.2026	(52.154)	(52.334)	(0,88)
CDC	4,000	10.12.2025	09.02.2026	(34.091)	(34.179)	(0,58)
	4,100	17.12.2025	16.04.2026	(11.586)	(11.606)	(0,20)
IND	4,150	04.12.2025	04.03.2026	(2.330)	(2.337)	(0,04)
	4,330	08.10.2025	08.01.2026	(33.627)	(33.971)	(0,57)
	4,540	30.10.2025	30.03.2026	(591)	(596)	(0,01)
JML	1,600	27.10.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (306)	(360)	(0,01)
	1,600	03.11.2025	TBD ⁽¹⁾	(612)	(721)	(0,01)
	2,750	19.12.2025	TBD ⁽¹⁾	£ (739)	(994)	(0,02)
	3,200	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (1.125)	(1.127)	(0,02)
MYI	1,750	28.10.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (1.534)	(1.807)	(0,03)
	2,750	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (4.734)	(4.742)	(0,08)
SOG	4,350	21.10.2025	21.01.2026	(768)	(775)	(0,01)
	4,370	08.10.2025	08.01.2026	(6.693)	(6.762)	(0,11)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (300.608)	(5,07)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 2.345	\$ (2.599)	\$ (254)	\$ (628)	\$ 514	\$ (114)
BOA	(16.722)	17.936	1.214	(317)	0	(317)
BPS	145	0	145	(1.051)	830	(221)
BRC	5.989	(6.560)	(571)	7.161	(4.900)	2.261
BSH	430	(240)	190	k. A.	k. A.	k. A.
CBK	(598)	900	302	(333)	276	(57)
DUB	92	0	92	22.050	(19.560)	2.490
FAR	628	(580)	48	(426)	370	(56)
GLM	958	(960)	(2)	(383)	281	(102)
JPM	(234)	590	356	(921)	850	(71)
MBC	(15.122)	16.348	1.226	(12.522)	10.039	(2.483)
MYI	868	(1.210)	(342)	(10)	0	(10)
NSL	69	0	69	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	1	0	1	1	0	1
SCX	55	0	55	(12.272)	10.673	(1.599)
SOG	13.994	(14.760)	(766)	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	171	0	171	k. A.	k. A.	k. A.
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(445)	290	(155)
UAG	(20)	0	(20)	91	0	91
WST	140	0	140	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	83,43	85,20
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	9,60	8,98
Investmentfonds	0,00	0,00
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,05	0,21
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,11	0,30
Freiverkehrsfinanzderivate	0,70	0,88
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1,18	0,61
Sonstige Aktiva	4,93	3,82
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Österreich	1,70	1,85
Belgien	1,70	2,54
Bermuda	0,29	k. A.
Kanada	4,44	3,27
Dänemark	0,22	0,06
Finnland	0,48	0,79
Frankreich	10,72	10,43
Deutschland	5,04	3,54
Irland	0,56	2,92
Italien	5,69	6,76
Japan	2,92	1,38
Mexiko	0,40	0,27
Niederlande	9,87	10,55
Norwegen	0,51	0,62
Polen	0,21	k. A.
Portugal	0,27	0,36
Slowenien	0,54	0,60
Spanien	7,77	9,42
Supranational	0,47	k. A.
Schweden	0,95	0,77
Schweiz	3,59	4,35
Großbritannien	19,77	19,45
USA	10,11	7,28
Kurzfristige Instrumente	12,46	13,95
Investmentfonds	0,00	0,00
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,04)	(0,07)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	(0,02)	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,05	0,01
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	(0,03)
Zinsswaps	(0,05)	0,27
Freiverkehrsfinanzderivate		
Devisenterminkontrakte	(0,81)	0,91
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,70	(0,91)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1,28	0,67
Sonstige Aktiva und Passiva	(1,80)	(2,01)
Nettovermögen	100,00	100,00

MARKT- NETTO- % DES				MARKT- NETTO- % DES				MARKT- NETTO- % DES			
BESCHREIBUNG	PARI	WERT	VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI	WERT	VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI	WERT	VERMÖ- GENS
(000S)	(000S)	(000S)		(000S)	(000S)	(000S)		(000S)	(000S)	(000S)	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE											
AUSTRALIEN											
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL											
Commonwealth Bank of Australia				Ontario Teachers' Finance Trust				Electricite de France S.A.			
4,266 % fällig am 04.06.2034	€	700	\$	2,850 % fällig am 04.12.2031	€	1.450	\$	3,250 % fällig am 07.05.2032	€	200	\$
ETSA Utilities Finance Pty. Ltd.				Province of Ontario				4,125 % fällig am 17.06.2031		300	
5,108 % fällig am 03.06.2027	AUD	700		4,100 % fällig am 04.03.2033	CAD	800		4,750 % fällig am 17.06.2044		700	
5,681 % fällig am 27.03.2035		1.770		Summe Kanada				7,375 % fällig am			
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.								17.06.2035 (a)	£	500	
4,250 % fällig am 03.05.2030	€	390		CHILE				iliad S.A.			
GPT Wholesale Office Fund				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,250 % fällig am 15.12.2029	€	1.400	
3,222 % fällig am 05.11.2031	AUD	500		Colbun S.A.				Kering S.A.			
Lendlease Finance Ltd.				5,375 % fällig am 11.09.2035	\$	500		5,125 % fällig am 23.11.2026	£	1.200	
3,400 % fällig am 27.10.2027		930		STAATSEMISSIONEN				Nexans S.A.			
3,700 % fällig am 31.03.2031		200		Chile Government International Bond				4,250 % fällig am 11.03.2030	€	400	
Mirvac Group Finance Ltd.				0,830 % fällig am 02.07.2031	€	2.100		Schneider Electric SE			
5,150 % fällig am 18.03.2031		500		Summe Chile				3,624 % fällig am 02.09.2037	1.200		
NBN Co. Ltd.										1.400	
3,500 % fällig am 22.03.2030	€	300		TSCHECHISCHE REPUBLIK						16.108	
4,250 % fällig am 01.10.2029	\$	600		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				STAATSEMISSIONEN			
5,000 % fällig am 28.08.2031	AUD	2.200		UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S				Ile-de-France Mobilites			
				3,750 % fällig am 20.06.2028		600		3,050 % fällig am 03.02.2033		200	
								3,450 % fällig am 25.06.2049		100	
				DÄNEMARK				Regie Autonome des Transports Parisiens			
				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,250 % fällig am 11.04.2033	1.400		
				Danske Bank A/S				Societe Nationale SNCF S.A.			
				3,500 % fällig am 26.05.2033		1.400		3,250 % fällig am 02.09.2032		800	
				DSB				3,375 % fällig am 25.05.2033		800	
				3,125 % fällig am 04.09.2034		2.500					
				Pandora A/S							
				3,875 % fällig am 31.05.2030		700					
				TDC Net A/S							
				5,618 % fällig am 06.02.2030		800					
				Summe Dänemark							
				FINNLAND							
				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL							
				Fingrid Oyj							
				2,750 % fällig am 04.12.2029		200					
				Nordea Bank Abp							
				3,500 % fällig am 17.09.2035		900					
				Teollisuuden Voima Oyj							
				3,625 % fällig am 18.03.2033		900					
				UPM-Kymmene Oyj							
				3,375 % fällig am 29.08.2034		750					
				STAATSEMISSIONEN							
				Kuntarahoitus Oyj							
				2,625 % fällig am 14.06.2032		700					
				Summe Finnland							
				FRANKREICH							
				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL							
				Banque Federative du Credit Mutuel S.A.							
				0,250 % fällig am 29.06.2028		100					
				BNP Paribas S.A.							
				1,675 % fällig am 30.06.2027	\$	1.000					
				3,494 % fällig am 17.09.2033	€	100					
				4,250 % fällig am 13.04.2031		1.600					
				5,786 % fällig am 13.01.2033	\$	300					
				7,375 % fällig am							
				10.09.2034 (a)(b)		200					
				BPCE Assurances S.A.							
				4,125 % fällig am 22.10.2035	€	1.100					
				Cie de Saint-Gobain S.A.							
				3,250 % fällig am 09.08.2029		300					
				CNP Assurances S.A.							
				4,875 % fällig am							
				07.10.2030 (a)(b)	\$	800					
				Credit Agricole Home Loan SFH S.A.							
				2,875 % fällig am 12.01.2034	€	300					
				Credit Agricole S.A.							
				3,250 % fällig am 25.08.2032		300					
				3,500 % fällig am 26.09.2034		900					
				4,375 % fällig am 27.11.2033		800					

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Climate Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
UNGARN				JERSEY, KANALINSELN				ING Groep NV			
STAATSEMISSIONEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Flora Food Management BV			
Hungary Government International Bond				Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	\$ 800	\$ 791	0,21	6,875 % fällig am 02.07.2029	€ 400	\$ 468	0,13
4,875 % fällig am 22.03.2040	€ 1.000	\$ 1.166	0,31	2,800 % fällig am 10.03.2027				Givaudan Finance Europe BV			
				Summe Japan		10.073	2,72	2,875 % fällig am 09.09.2029	1.000	1.172	0,32
ISLAND				LETTLAND				16.11.2032 (a)(b)			
STAATSEMISSIONEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				7,250 % fällig am			
Iceland Government International Bond				Aptiv Swiss Holdings Ltd.	€ 800	933	0,25	16.11.2034 (a)(b)	900	939	0,25
3,500 % fällig am 21.03.2034	900	1.073	0,29	4,250 % fällig am 11.06.2036				8,000 % fällig am	900	958	0,26
INDIEN				LUXEMBURG				16.05.2030 (a)(b)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				JAB Holdings BV			
ReNew Wind Energy AP2	\$ 1.000	961	0,26	Latvenergo A/S	800	933	0,25	2,200 % fällig am 23.11.2030	600	535	0,14
7,800 % fällig am 31.07.2031	565	576	0,15	3,612 % fällig am 13.11.2030				4,375 % fällig am 25.04.2034	€ 1.100	1.325	0,36
Summe Indien		1.537	0,41	MAURITIUS				JDE Peet's NV			
IRLAND				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				2,250 % fällig am 24.09.2031			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				AXA Logistics Europe Master S.C.A.	1.800	2.105	0,57	Koninklijke Philips NV	\$ 1.300	1.133	0,31
AIB Group PLC	€ 400	465	0,12	3,375 % fällig am 13.05.2031				4,000 % fällig am 23.05.2035	€ 200	239	0,06
3,750 % fällig am 02.12.2036				CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF	900	1.036	0,28	Lseg Netherlands BV			
7,125 % fällig am				3,500 % fällig am 22.09.2032				4,231 % fällig am 29.09.2030	500	616	0,17
30.10.2029 (a)(b)	500	635	0,17	CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund	1.200	1.345	0,36	Nationale-Nederlanden Bank NV			
Bank of Ireland Group PLC				0,500 % fällig am 27.01.2028	1.000	1.078	0,29	0,500 % fällig am 21.09.2028	1.100	1.216	0,33
5,000 % fällig am 04.07.2031	400	505	0,14	0,900 % fällig am 12.10.2029				1,875 % fällig am 17.05.2032	200	220	0,06
6,375 % fällig am				CPI Property Group S.A.	600	679	0,18	3,000 % fällig am 21.03.2031	400	474	0,13
10.03.2030 (a)(b)	200	246	0,07	4,750 % fällig am 22.07.2030				NE Property BV			
7,594 % fällig am 06.12.2032	€ 600	844	0,23	Prologis International Funding S.A.	475	456	0,12	2,000 % fällig am 20.01.2030	1.400	1.561	0,42
Kerry Group Financial Services Unlimited Co.	€ 2.100	2.440	0,66	0,750 % fällig am 23.03.2033	1.425	1.493	0,40	3,875 % fällig am 30.09.2033	1.100	1.285	0,35
3,375 % fällig am 05.03.2033				3,625 % fällig am 07.03.2030	200	239	0,07	SGS Nederland Holding BV			
Smurfit Kappa Treasury ULC	\$ 1.400	1.450	0,39	Segro Capital SARL	1.000	1.006	0,27	3,125 % fällig am 10.09.2030	800	941	0,25
5,438 % fällig am 03.04.2034				Stonevegg Ereit Lux Finco SARL	300	356	0,10	Swisscom Finance BV			
Smurfit Westrock Financing DAC	700	705	0,19	4,250 % fällig am 30.01.2031				3,250 % fällig am 05.09.2034	800	925	0,25
5,185 % fällig am 15.01.2036				Summe Luxemburg		9.793	2,64	3,500 % fällig am 29.11.2031	700	835	0,22
Trane Technologies Financing Ltd.	300	298	0,08	NIEDERLANDE				3,625 % fällig am 17.11.2037	200	230	0,06
3,800 % fällig am 21.03.2029				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Tennet Netherlands BV			
5,100 % fällig am 13.06.2034	1.100	1.127	0,30	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.	\$ 1.540	1.507	0,41	4,500 % fällig am 28.10.2034	700	882	0,24
Summe Irland		8.715	2,35	4,250 % fällig am 25.03.2027				Vesteda Finance BV			
ITALIEN				India Green Power Holdings				4,000 % fällig am 07.05.2032	1.400	1.690	0,46
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,000 % fällig am 22.02.2027	347	338	0,09	VIA Outlets BV			
Intesa Sanpaolo SpA	€ 700	842	0,23	Summe Mauritius		1.845	0,50	1,750 % fällig am 15.11.2028	508	576	0,15
3,625 % fällig am 16.10.2030				NIEDERLANDE				Volkswagen International Finance NV			
5,625 % fällig am 08.03.2033	600	793	0,22	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,125 % fällig am 02.09.2035	400	470	0,13
Terna - Rete Elettrica Nazionale				ABN AMRO Bank NV	€ 1.400	1.645	0,44	5,994 % fällig am 15.11.2033 (a)	300	365	0,10
3,000 % fällig am 22.07.2031	1.000	1.162	0,31	2,750 % fällig am 04.06.2029						37.771	10,19
		2.797	0,76	3,000 % fällig am 25.02.2031	300	351	0,09	STAATSEMISSIONEN			
STAATSEMISSIONEN				3,000 % fällig am 22.09.2032	1.100	1.269	0,34	Nederlandse Waterschapsbank NV			
Cassa Depositi e Prestiti SpA	800	931	0,25	4,625 % fällig am 08.11.2030	€ 1.500	2.009	0,54	2,750 % fällig am 24.09.2032	1.650	1.915	0,52
3,250 % fällig am 17.06.2033				Alliander NV				3,000 % fällig am 20.04.2033	900	1.056	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				3,500 % fällig am 06.05.2037	€ 1.200	1.378	0,37			2.971	0,80
1,500 % fällig am 30.04.2045	1.050	811	0,22	Amvest RCF Custodian BV				Summe Niederlande		40.742	10,99
4,100 % fällig am 30.04.2046	800	937	0,25	3,750 % fällig am 11.06.2031	300	354	0,10	NORWEGEN			
		2.679	0,72	ASR Nederland NV				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Summe Italien		5.476	1,48	3,625 % fällig am 12.12.2028	400	482	0,13	DNB Bank ASA			
JAPAN				Ayvens Bank NV	1.400	1.623	0,44	3,000 % fällig am 15.01.2031	400	471	0,13
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Cooperatieve Rabobank UA				3,125 % fällig am 20.05.2031	800	940	0,25
East Japan Railway Co.				4,875 % fällig am 01.11.2030	€ 1.600	2.181	0,59	4,625 % fällig am 01.11.2029	300	370	0,10
3,533 % fällig am 04.09.2036	350	404	0,11	CTP NV				Norsk Hydro ASA			
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2.000	2.374	0,64	3,625 % fällig am 13.04.2032	€ 500	579	0,16	3,625 % fällig am 23.01.2032	600	710	0,19
3,556 % fällig am 05.09.2032				4,750 % fällig am 05.02.2030	300	370	0,10	3,750 % fällig am 17.06.2033	300	355	0,10
Mizuho Financial Group, Inc.				Digital Dutch Finco BV				Statnett SF			
3,460 % fällig am 27.08.2030	2.100	2.502	0,68	3,875 % fällig am 13.09.2033	200	234	0,06	3,500 % fällig am 10.06.2037	1.100	1.277	0,34
Norinchukin Bank				DSV Finance BV						4.123	1,11
2,080 % fällig am 22.09.2031	\$ 1.000	875	0,24	0,500 % fällig am 03.03.2031	500	514	0,14	STAATSEMISSIONEN			
4,867 % fällig am 14.09.2027	600	607	0,16	Enel Finance International NV				Kommunalbanken A/S			
5,094 % fällig am 16.10.2029	700	714	0,19	2,125 % fällig am 12.07.2028	\$ 600	571	0,15	2,625 % fällig am 05.11.2031	600	693	0,19
NTT Finance Corp.				2,500 % fällig am 12.07.2031	900	810	0,22	2,875 % fällig am 25.04.2029	1.300	1.540	0,41
0,399 % fällig am 13.12.2028	€ 1.000	1.098	0,30	Enexis Holding NV						2.233	0,60
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				3,375 % fällig am 13.11.2035	€ 1.700	1.958	0,53	Summe Norwegen		6.356	1,71
3,318 % fällig am 07.10.2031	600	708	0,19	SLOWENIEN				STAATSEMISSIONEN			
				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Slovenia Government International Bond			
								3,125 % fällig am 02.07.2035	800	928	0,25

	PARI	MARKT-	NETTO-	% DES		PARI	MARKT-	NETTO-	% DES		PARI	MARKT-	NETTO-	% DES				
BESCHREIBUNG	(000S)	WERT	WERT	VERMÖ-		(000S)	WERT	WERT	VERMÖ-		(000S)	WERT	WERT	VERMÖ-				
					BESCHREIBUNG		(000S)	GENS		BESCHREIBUNG		(000S)	GENS					
SÜDKOREA					Svensk Exportkredit AB					Workspace Group PLC								
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					2,000 % fällig am 30.06.2027	€	1.100	\$	1.286	0,35	2,250 % fällig am 11.03.2028	£	400	\$	506	0,14		
LG Energy Solution Ltd.	\$	300	\$	311	0,08				3.362	0,91					37.603	10,14		
5,750 % fällig am 25.09.2028									11.354	3,06								
STAATSEMISSIONEN					Summe Schweden						STAATSEMISSIONEN							
Korea Water Resources Corp.											United Kingdom Gilt							
4,375 % fällig am 21.05.2027	1.100		1.108	0,30							0,875 % fällig am 31.07.2033	1.300		1.368	0,37			
Summe Südkorea			1.419	0,38							4,375 % fällig am 31.07.2054	2.400		2.834	0,76			
					First Abu Dhabi Bank PJSC	1.100		1.286	0,35					4.202	1,13			
					3,120 % fällig am 20.02.2031						Summe Großbritannien			41.805	11,27			
SPANIEN					GROSSBRITANNIEN					USA								
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE								
Banco Santander S.A.	€	700		780	0,21	Assura Financing PLC	£	1.100		1.145	0,31	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust	\$	804		656	0,18	
0,625 % fällig am 24.06.2029						1,625 % fällig am 30.06.2033						2,100 % fällig am 20.05.2048				0,20		
Caja Rural de Navarra SCC		2.100		2.486	0,67	Aviva PLC		800		1.103	0,30	4,000 % fällig am 20.04.2049		834		744	0,20	
3,000 % fällig am 26.04.2027						6,125 % fällig am 12.09.2054						4,950 % fällig am 20.07.2049		1.535		1.401	0,38	
EDP Servicios Financieros Espana S.A.						7,750 % fällig am 30.09.2032				0,08		Loanpal Solar Loan Ltd.						
3,125 % fällig am 03.12.2031		600		697	0,19	(a)(b)		200				2,220 % fällig am 20.03.2048		462		377	0,10	
3,500 % fällig am 21.07.2031		400		475	0,13	BCP Modular Services Finance PLC	€	1.000		1.100	0,30					3.178	0,86	
4,375 % fällig am 04.04.2032		1.300		1.613	0,44	6,500 % fällig am 10.07.2031						UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL						
Iberdrola Finanzas S.A.						Berkeley Group PLC	£	1.300		1.511	0,41	AES Corp.						
3,750 % fällig am						2,500 % fällig am 11.08.2031						2,450 % fällig am 15.01.2031		100		91	0,02	
05.08.2031 (a)		300		352	0,09	British Land Co. PLC						5,450 % fällig am 01.06.2028		700		716	0,19	
Telefonica Emisiones S.A.						2,375 % fällig am 14.09.2029		1.400		1.748	0,47	Alexandria Real Estate Equities, Inc.						
4,183 % fällig am 21.11.2033		500		604	0,16	British Telecommunications PLC						2,000 % fällig am 18.05.2032		1.700		1.439	0,39	
				7.007	1,89	3,875 % fällig am 20.01.2034	€	600		715	0,19	Alphabet, Inc.						
STAATSEMISSIONEN					BT Finance PLC							3,125 % fällig am 06.11.2034	€	500		573	0,15	
Adif Alta Velocidad						3,375 % fällig am 17.11.2032		1.400		1.628	0,44	American Homes 4 Rent LP						
3,125 % fällig am 31.10.2032		400		467	0,12	Burberry Group PLC	£	600		826	0,22	5,500 % fällig am 01.02.2034	\$	1.100		1.139	0,31	
3,500 % fällig am 30.04.2032		1.300		1.551	0,42	5,750 % fällig am 20.06.2030						Amgen, Inc.						
Spain Government International Bond						Chanel Ceres PLC						3,000 % fällig am 22.02.2029		3.800		3.686	0,99	
1,000 % fällig am 30.07.2042		1.700		1.323	0,36	1,000 % fällig am 31.07.2031	€	2.200		2.268	0,61	5,250 % fällig am 02.03.2030		500		519	0,14	
				3.341	0,90	Compass Group PLC						Autodesk, Inc.						
Summe Spanien				10.348	2,79	4,375 % fällig am 08.09.2032	£	900		1.200	0,32	2,400 % fällig am 15.12.2031		300		267	0,07	
SUPRANATIONAL					Derwent London PLC							2,850 % fällig am 15.01.2030		1.200		1.137	0,31	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					1,875 % fällig am 17.11.2031		1.000		1.139	0,31	5,300 % fällig am 15.06.2035		700		720	0,19		
Eurofima Europäische Gesellschaft fuer die Finanzierung					DS Smith PLC							Autoliv, Inc.						
von Eisenbahnmateriale					4,375 % fällig am 27.07.2027	€	400		482	0,13	3,000 % fällig am 29.10.2030	€	800		931	0,25		
0,150 % fällig am 10.10.2034		500		450	0,12	Grainger PLC					Bank of America Corp.							
3,125 % fällig am 09.11.2031		800		948	0,26	3,375 % fällig am 24.04.2028	£	450		588	0,16	4,134 % fällig am 12.06.2028		1.400		1.700	0,46	
Europäische Investitionsbank						IHG Finance LLC						6,204 % fällig am 10.11.2028	\$	1.300		1.351	0,36	
2,500 % fällig am 17.02.2031		1.600		1.866	0,50	3,375 % fällig am 10.09.2030	€	800		938	0,25	Becton Dickinson & Co.						
2,875 % fällig am 18.06.2035		2.900		3.352	0,91	Informa PLC						5,110 % fällig am 08.02.2034		300		307	0,08	
International Finance Corp.						3,375 % fällig am 09.06.2031		1.550		1.818	0,49	Boston Properties LP						
4,900 % fällig am 05.12.2034	AUD	2.000		1.312	0,35	Land Securities Capital Markets PLC	£	500		679	0,18	2,450 % fällig am 01.10.2033		1.020		844	0,23	
				7.928	2,14	4,875 % fällig am 15.09.2034						4,500 % fällig am 01.12.2028		600		604	0,16	
STAATSEMISSIONEN					Lloyds Banking Group PLC							Boston Scientific Corp.						
Europäische Union					3,875 % fällig am 14.05.2032	€	1.300		1.565	0,42	2,650 % fällig am 01.06.2030		600		565	0,15		
1,250 % fällig am 04.02.2043	€	1.000		813	0,22	LSEGA Financing PLC						CBRE Services, Inc.						
2,625 % fällig am 04.02.2048		500		478	0,13	2,500 % fällig am 06.04.2031	\$	662		602	0,16	2,500 % fällig am 01.04.2031		1.370		1.245	0,34	
				1.291	0,35	National Grid PLC						5,950 % fällig am 15.08.2034		600		642	0,17	
Summe Supranational				9.219	2,49	3,875 % fällig am 16.01.2029	€	300		363	0,10	CDW LLC						
SCHWEDEN					NatWest Group PLC							5,550 % fällig am 22.08.2034		300		306	0,08	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					2,057 % fällig am 09.11.2028	£	3.200		4.137	1,11	CenterPoint Energy Houston Electric LLC							
Castellum AB					3,673 % fällig am 05.08.2031	€	800		959	0,26	5,300 % fällig am 01.04.2053		600		573	0,15		
4,125 % fällig am 10.12.2030					7,625 % fällig am							Community Preservation Corp.						
Ellevio AB					30.09.2035 (a)(b)	£	600		841	0,23	2,867 % fällig am 01.02.2030		360		337	0,09		
3,750 % fällig am 14.05.2035		1.400		1.630	0,44	Scottish Hydro Electric Transmission PLC						Continental Wind LLC						
EQT AB						3,375 % fällig am 04.09.2032	€	1.100		1.290	0,35	6,000 % fällig am 28.02.2033		423		434	0,12	
0,875 % fällig am 14.05.2031		1.200		1.240	0,33	3,375 % fällig am 02.11.2033		500		578	0,15	Coty, Inc.						
Sagax AB						Severn Trent Utilities Finance PLC						4,750 % fällig am 15.01.2029		2.400		2.368	0,64	
4,000 % fällig am 13.03.2032		600		711	0,19	2,625 % fällig am 22.02.2033	£	600		691	0,19	Digital Euro Finco LLC						
4,375 % fällig am 29.05.2030		1.300		1.579	0,42	3,875 % fällig am 04.08.2035	€	1.000		1.172	0,32	4,250 % fällig am 20.11.2037	€	400		458	0,12	
Svenska Handelsbanken AB						3,875 % fällig am 04.08.2037		900		1.038	0,28	Digital Realty Trust LP						
3,250 % fällig am 27.08.2031		2.100		2.471	0,67	South Eastern Power Networks PLC						3,600 % fällig am 01.07.2029	\$	300		294	0,08	
				7.992	2,15	1,750 % fällig am 30.09.2034	£	1.400		1.452	0,39	Edison International						
STAATSEMISSIONEN					SSE PLC							4,125 % fällig am 15.03.2028		500		495	0,13	
Kommuninvest Sverige AB					4,000 % fällig am 05.09.2031	€	600		733	0,20	Elevance Health, Inc.							
2,625 % fällig am 01.09.2032		1.800		2.076	0,56	United Utilities Water Finance PLC					5,150 % fällig am 15.06.2029		500		516	0,14		
					3,500 % fällig am 27.02.2033						Equinix Europe Financing Corp. LLC							
					3,750 % fällig am 23.05.2034						3,625 % fällig am 22.11.2034	€	300		341	0,09		
					3,750 % fällig am 07.08.2035						3,650 % fällig am 03.09.2033		1.250		1.446	0,39		
					Vmed O2 UK Financing PLC						4,000 % fällig am 19.05.2034		400		471	0,13		
					5,625 % fällig am 15.04.2032													
					Vodafone Group PLC													
					5,125 % fällig am 04.06.2081	\$	950		746	0,20								

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Climate Bond Fund (Forts.)

				% DES				% DES					% DES				
BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS				
Equinix, Inc.					Nestle Holdings, Inc.					Topaz Solar Farms LLC							
1,550 % fällig am 15.03.2028	\$	600	\$	569	0,15	5,000 % fällig am 12.09.2030	\$	500	\$	522	0,14	5,750 % fällig am 30.09.2039	\$	670	\$	674	0,18
Ford Motor Co.					New York State Electric & Gas Corp.					VF Corp.							
3,250 % fällig am 12.02.2032		500		441	0,12	2,150 % fällig am 01.10.2031		1.100		973	0,26	2,950 % fällig am 23.04.2030		100		91	0,02
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.					5,650 % fällig am 15.08.2028		2.300		2.395	0,65	4,250 % fällig am 07.03.2029	€	200		236	0,06	
6,375 % fällig am 01.07.2034		600		611	0,17	Niagara Mohawk Power Corp.						Welltower OP LLC					
6,750 % fällig am 15.07.2035		400		419	0,11	1,960 % fällig am 27.06.2030		600		543	0,15	3,850 % fällig am 15.06.2032	\$	300		290	0,08
Haleon U.S. Capital LLC					Northern States Power Co.							Wisconsin Power & Light Co.					
3,625 % fällig am 24.03.2032		500		476	0,13	2,250 % fällig am 01.04.2031		600		545	0,15	3,950 % fällig am 01.09.2032		1.300		1.256	0,34
Hanwha Energy USA Holdings Corp.					NSTAR Electric Co.							Wisconsin Public Service Corp.					
4,375 % fällig am 02.07.2028		1.700		1.719	0,46	3,100 % fällig am 01.06.2051		1.070		720	0,19	2,850 % fällig am 01.12.2051		450		286	0,08
HAT Holdings LLC					Oberlin College											66.555	17,95
3,750 % fällig am 15.09.2030		600		556	0,15	2,874 % fällig am 01.10.2051		1.800		1.130	0,31	KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL					
8,000 % fällig am 15.06.2027		216		224	0,06	Oncor Electric Delivery Co. LLC						New York City Municipal Water Finance Authority Revenue Bonds, (BABs), Series 2010					
Host Hotels & Resorts LP					3,500 % fällig am 15.05.2031	€	1.800		2.146	0,58	5,724 % fällig am 15.06.2042						
3,500 % fällig am 15.09.2030		2.675		2.553	0,69	Pacific Life Global Funding							170		171	0,05	
5,700 % fällig am 01.07.2034		500		518	0,14	3,125 % fällig am 18.06.2031		700		814	0,22	New York City Municipal Water Finance Authority Revenue Bonds, Series 2010					
Interstate Power & Light Co.					PacifiCorp												
4,100 % fällig am 26.09.2028		800		800	0,22	2,900 % fällig am 15.06.2052	\$	600		352	0,10	5,882 % fällig am 15.06.2044					
John Deere Capital Corp.					Public Service Co. of Colorado								110		112	0,03	
5,100 % fällig am 11.04.2034		500		517	0,14	2,700 % fällig am 15.01.2051		75		45	0,01	State Board of Administration Finance Corp., Florida					
JPMorgan Chase & Co.					3,200 % fällig am 01.03.2050		425		291	0,08	Revenue Notes, Series 2020						
6,070 % fällig am 22.10.2027		1.800		1.829	0,49	Public Service Co. of Oklahoma								170		157	0,04
Kilroy Realty LP					2,200 % fällig am 15.08.2031		2.083		1.852	0,50							
2,500 % fällig am 15.11.2032		1.000		836	0,23	Public Service Electric & Gas Co.						US-REGIERUNGSBEHÖRDEN					
2,650 % fällig am 15.11.2033		100		82	0,02	3,100 % fällig am 15.03.2032		2.700		2.508	0,68	Uniform Mortgage-Backed Security					
Levi Strauss & Co.					Puget Sound Energy, Inc.							5,000 % fällig am 01.10.2053					
3,500 % fällig am					5,685 % fällig am 15.06.2054		400		398	0,11			17.757		17.765	4,79	
01.03.2031 (c)		600		561	0,15	Solar Star Funding LLC						- 01.07.2054					
MidAmerican Energy Co.					5,375 % fällig am 30.06.2035		778		794	0,21	Summe USA						
2,700 % fällig am 01.08.2052		950		583	0,16	Southern California Edison Co.											
4,250 % fällig am 15.07.2049		400		329	0,09	2,500 % fällig am 01.06.2031		1.000		897	0,24	JUNGFERNINSELN (BRITISCH)					
Moody's Corp.					3,450 % fällig am 01.02.2052		2.000		1.331	0,36	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL						
2,000 % fällig am 19.08.2031		900		800	0,22	Southwestern Public Service Co.						Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.					
MSCI, Inc.					3,150 % fällig am 01.05.2050		450		299	0,08	6,750 % fällig am 24.04.2033						
3,250 % fällig am 15.08.2033		200		179	0,05	3,750 % fällig am 15.06.2049		400		297	0,08	Summe Übertragbare Wertpapiere					
4,000 % fällig am 15.11.2029		1.400		1.369	0,37	Synopsys, Inc.						\$ 356.007					
National Grid North America, Inc.					5,000 % fällig am 01.04.2032		600		614	0,17	96,01						
4,061 % fällig am 03.09.2036	€	1.500		1.770	0,48												

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kredit- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapital- betrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
BOS	3,900 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 4.800	U.S. Treasury Notes 4,125 % fällig am 28.02.2027	\$ (4.900)	\$ 4.800	\$ 4.801	1,29
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (4.900)	\$ 4.800	\$ 4.801	1,29

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablauf- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	45	\$ (4)	0,00
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	54	(53)	(0,01)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	449	897	0,24
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	32	66	0,02
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	874	(217)	(0,06)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	158	(37)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	220	(144)	(0,04)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	5	(8)	0,00
United Kingdom Long Gilt March Futures	Short	03.2026	39	(31)	(0,01)
				\$ 469	0,13

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSENGEHADELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungs-kurs	Verfalls-datum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Markt-wert	% des Nettover-mögens
Put - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	€ 127,500	23.01.2026	2	\$ (1)	\$ (2)	0,00
Call - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	130,500	23.01.2026	2	(1)	0	0,00
				\$ (2)	\$ (2)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					\$ 467	0,13

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 6.900	\$ 65	0,02
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	540	(32)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2027	\$ 6.400	140	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	3.900	(7)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055	7.100	65	0,02
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	1,000	16.06.2026	CAD 900	41	0,01
Zahlung ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	€ 7.930	(82)	(0,02)
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	2.320	173	0,04
					\$ 363	0,10
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 363	0,10

⁽¹⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

DEVISETERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$ 12	¥ 1.811	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BOA	01.2026	¥ 52.200	\$ 338	5	0	5	0,00
BPS	01.2026	AUD 5.876	\$ 3.819	0	(99)	(99)	(0,03)
	01.2026	¥ 81.100	516	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 271	€ 231	0	0	0	0,00
CBK	01.2026	1.695	CAD 2.315	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	10.697	€ 9.162	68	(1)	67	0,02
	01.2026	513	INR 45.710	0	(6)	(6)	0,00
DUB	01.2026	193	17.214	0	(2)	(2)	0,00
FAR	01.2026	AUD 11.976	\$ 7.779	0	(208)	(208)	(0,06)
	01.2026	£ 21.992	28.893	0	(688)	(688)	(0,19)
	01.2026	SGD 14	11	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 31	MXN 580	1	0	1	0,00
GLM	01.2026	CHF 12	\$ 15	0	0	0	0,00
	03.2026	\$ 23	BRL 127	0	0	0	0,00
JPM	01.2026	82	INR 7.275	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01.2026	CAD 14.361	\$ 10.204	0	(279)	(279)	(0,08)
	01.2026	€ 79.029	91.724	0	(1.131)	(1.131)	(0,30)
	01.2026	£ 967	1.290	0	(11)	(11)	0,00
	01.2026	\$ 3.634	€ 3.118	29	0	29	0,01
	01.2026	642	£ 481	5	0	5	0,00
	01.2026	289	¥ 44.938	0	(2)	(2)	0,00
MYI	01.2026	£ 25	\$ 33	0	0	0	0,00
	01.2026	¥ 84.000	540	3	0	3	0,00
	01.2026	\$ 484	€ 415	4	0	4	0,00
	01.2026	388	£ 288	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	0	¥ 10	0	0	0	0,00
SCX	01.2026	593	92.347	0	(4)	(4)	0,00
SOG	01.2026	€ 114.215	\$ 132.234	0	(1.962)	(1.962)	(0,53)
	01.2026	\$ 1.408	¥ 220.256	0	(2)	(2)	0,00
	03.2026	MXN 2	\$ 0	0	0	0	0,00
UAG	01.2026	\$ 4.431	€ 3.789	21	0	21	0,01
				\$ 136	\$ (4.403)	\$ (4.267)	(1,15)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Climate Bond Fund (Forts.)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional AUD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$	1.211	AUD 1.866	\$ 34	\$ 34	0,01
BOA	01.2026		1.208	1.870	39	39	0,01
BRC	01.2026	AUD	50	\$ 34	0	0	0,00
CBK	01.2026		11	7	0	0	0,00
	01.2026	\$	166	AUD 250	1	1	0,00
SCX	01.2026		520	805	18	18	0,01
WST	01.2026		1.419	2.200	48	48	0,01
					\$ 140	\$ 140	0,04
					\$ 0	\$ 0	

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CHF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BPS	01.2026	\$	7.433	CHF 5.960	\$ 96	\$ 96	0,02
FAR	01.2026		7.859	6.302	102	102	0,03
GLM	01.2026		7.843	6.288	101	101	0,03
MBC	01.2026	CHF	74	\$ 94	0	0	0,00
	01.2026	\$	420	CHF 334	2	2	0,00
SCX	01.2026		7	6	0	0	0,00
SOG	01.2026	CHF	33	\$ 42	0	0	0,00
SSB	01.2026		178	221	0	(3)	0,00
					\$ 301	\$ 298	0,08
					\$ (3)	\$ (3)	

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) thesaurierend, Administrative EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	€	864	\$ 1.015	\$ (1)	\$ 0	0,00
BPS	01.2026		68	80	0	0	0,00
	01.2026	\$	121	€ 103	0	0	0,00
BRC	01.2026	€	605	\$ 711	0	0	0,00
	01.2026	\$	48.623	€ 41.879	582	582	0,16
CBK	01.2026	€	1.843	\$ 2.151	0	(16)	(0,01)
	01.2026	\$	739	€ 633	4	4	0,00
MBC	01.2026	€	677	\$ 794	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	51.767	€ 44.602	638	638	0,17
SCX	01.2026	€	47	\$ 54	0	(1)	0,00
SOG	01.2026	\$	51.535	€ 44.513	765	765	0,21
					\$ 1.990	\$ 1.971	0,53
					\$ (19)	\$ (19)	

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$	33.442	£ 25.538	\$ 907	\$ 907	0,25
BOA	01.2026	£	93	\$ 123	0	(2)	0,00
BPS	01.2026		49	66	0	0	0,00
	01.2026	\$	7	£ 6	0	0	0,00
BRC	01.2026		36.310	27.769	1.041	1.041	0,28
CBK	01.2026	£	405	\$ 539	0	(6)	0,00
	01.2026	\$	937	£ 708	15	15	0,00
FAR	01.2026		106	81	3	3	0,00
MBC	01.2026	£	12.707	\$ 16.957	0	(135)	(0,04)
	01.2026	\$	7	£ 5	0	0	0,00
MYI	01.2026	£	16	\$ 21	0	0	0,00
SOG	01.2026	\$	36.716	£ 28.035	993	993	0,27
SSB	01.2026	£	67	\$ 90	0	0	0,00
	01.2026	\$	2.878	£ 2.199	80	80	0,02
					\$ 3.039	\$ 2.896	0,78
					\$ (143)	\$ (143)	

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional SEK (Hedged) thesaurierend und Administrative SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CBK	01.2026	\$ 36	SEK 335	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
MBC	01.2026	1.822	17.358	62	0	62	0,02
NSL	01.2026	1.825	17.350	58	0	58	0,01
SOG	01.2026	1.717	16.224	44	0	44	0,01
				\$ 165	\$ 0	\$ 165	0,04

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional SGD (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	SGD 3	\$ 3	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	\$ 33	SGD 43	0	0	0	0,00
CBK	01.2026	SGD 37	\$ 28	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 28	SGD 36	0	0	0	0,00
FAR	01.2026	9	12	0	0	0	0,00
GLM	01.2026	SGD 5	\$ 4	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 13	SGD 17	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	1.462	1.897	14	0	14	0,01
MYI	01.2026	1.371	1.774	9	0	9	0,00
RBC	01.2026	SGD 5	\$ 4	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	\$ 1.455	SGD 1.885	12	0	12	0,00
UAG	01.2026	SGD 11	\$ 8	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 29	SGD 38	0	0	0	0,00
				\$ 35	\$ 0	\$ 35	0,01

Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ 1.238	0,33
Summe Anlagen						\$ 362.875	97,86
Sonstige Aktiva und Passiva						\$ 7.947	2,14
Nettovermögen						\$ 370.822	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(b) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(c) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 561 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 4.472 (31. Dezember 2024: USD 3.738) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 2.070 (31. Dezember 2024: USD 520) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 356.007	\$ 0	\$ 356.007
Pensionsgeschäfte	0	4.800	0	4.800
Finanzderivate ⁽³⁾	873	1.195	0	2.068
Summen	\$ 873	\$ 362.002	\$ 0	\$ 362.875

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 301.818	\$ 0	\$ 301.818
Pensionsgeschäfte	0	8.000	0	8.000
Finanzderivate ⁽³⁾	1.188	(779)	0	409
Summen	\$ 1.188	\$ 309.039	\$ 0	\$ 310.227

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Climate Bond Fund (Forts.)

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kredit- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kredit- betrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions- geschäften	% des Nettover- mögens
BOS	3,530 %	12.12.2025	04.03.2026	\$ (538)	\$ (539)	(0,15)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (539)	(0,15)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 941	\$ (1.030)	\$ (89)	\$ (12)	\$ 0	\$ (12)
BOA	42	0	42	(44)	0	(44)
BPS	(4)	0	(4)	272	(260)	12
BRC	1.623	(1.760)	(137)	(823)	520	(303)
CBK	55	0	55	(64)	0	(64)
DUB	(2)	0	(2)	(11)	0	(11)
FAR	(790)	880	90	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	101	0	101	(57)	0	(57)
JPM	(1)	0	(1)	(1)	0	(1)
MBG	(809)	790	(19)	641	(260)	381
MYI	15	0	15	0	(100)	(100)
NSL	58	0	58	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	(26)	0	(26)
SCX	13	0	13	(83)	0	(83)
SOG	(150)	400	250	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	77	0	77	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	21	0	21	1	0	1
WST	48	0	48	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	80,74	79,79
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	11,85	12,71
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,69	k. A.
Pensionsgeschäfte	1,26	2,45
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,25	0,47
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,13	0,04
Freiverkehrsfinanzderivate	1,52	1,12
Sonstige Aktiva	3,56	3,42
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	3,32	2,31
Österreich	1,22	0,86
Belgien	0,54	0,90
Brasilien	0,45	0,18
Kanada	2,69	1,53
Chile	0,72	0,67
Tschechische Republik	0,20	0,20
Dänemark	1,72	2,26
Finnland	1,08	1,22
Frankreich	5,38	7,29
Deutschland	10,30	12,34
Ungarn	0,31	k. A.
Island	0,29	0,31
Indien	0,41	0,48
Irland	2,35	2,58
Italien	1,48	0,60
Japan	2,72	3,39
Jersey, Kanalinseln	0,25	k. A.
Lettland	0,25	k. A.
Luxemburg	2,64	3,36
Mauritius	0,50	0,29
Niederlande	10,99	7,40
Norwegen	1,71	0,76

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Slowenien	0,25	k. A.
Südkorea	0,38	0,52
Spanien	2,79	2,73
Supranational	2,49	6,93
Schweden	3,06	1,91
Schweiz	k. A.	0,46
Vereinigte Arabische Emirate	0,35	k. A.
Großbritannien	11,27	10,03
USA	23,72	23,11
Jungferninseln (Britisch)	0,18	0,24
Pensionsgeschäfte	1,29	2,51
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,13	0,22
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	k. A.
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Zinsswaps	0,10	(0,03)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Devisenterminkontrakte	(1,15)	1,13
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	1,48	(1,20)
Sonstige Aktiva und Passiva	2,14	2,51
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Commodity Real Return Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AUSTRALIEN				
STAATSEMISSIONEN				
Australia Government International Bond				
0,250 % fällig am 21.11.2032 AUD	4.108	\$ 2.407	0,29	
0,750 % fällig am 21.11.2027	4.510	2.984	0,35	
Summe Australien		5.391	0,64	
KANADA				
STAATSEMISSIONEN				
Canadian Government Real Return Bond				
0,500 % fällig am				
01.12.2050 (a)	CAD 254	135	0,02	
4,250 % fällig am				
01.12.2026 (a)	3.011	2.268	0,27	
Summe Kanada		2.403	0,29	
CAYMAN INSELN				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Canyon CLO Ltd.				
5,005 % fällig am 15.10.2034	\$ 2.100	2.101	0,25	
Cedar Funding CLO Ltd.				
5,243 % fällig am 17.07.2031	317	317	0,04	
LCM LP				
5,296 % fällig am 15.10.2031	78	78	0,01	
Sound Point CLO Ltd.				
5,220 % fällig am 26.07.2031	292	292	0,04	
5,266 % fällig am 21.01.2031	41	41	0,00	
5,296 % fällig am 18.04.2031	681	682	0,08	
Symphony CLO Ltd.				
4,874 % fällig am 19.04.2034	3.100	3.100	0,37	
5,261 % fällig am 23.10.2035	2.300	2.299	0,27	
Voya CLO Ltd.				
5,273 % fällig am 14.07.2031	67	67	0,01	
Summe Cayman Inseln		8.977	1,07	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % fällig am 18.11.2027	114	111	0,02	
Summe Cayman Inseln		9.088	1,09	
DÄNEMARK				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Jyske Realkredit A/S				
1,500 % fällig am 01.10.2053	DKK 1.921	235	0,03	
2,000 % fällig am 01.10.2053	2.756	362	0,04	
2,500 % fällig am 01.10.2047	1	0	0,00	
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
0,500 % fällig am 01.10.2043	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2053	1.335	144	0,02	
2,000 % fällig am 01.10.2053	998	131	0,02	
2,500 % fällig am 01.10.2047	2	0	0,00	
Nykredit Realkredit A/S				
1,500 % fällig am 01.10.2052	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2053	2.928	364	0,04	
2,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	
2,500 % fällig am 01.10.2047	11	2	0,00	
3,500 % fällig am 01.04.2053	13.705	2.100	0,25	
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2053	10.278	1.301	0,16	
2,000 % fällig am 01.10.2053	848	101	0,01	
2,500 % fällig am 01.04.2047	11	2	0,00	
Summe Dänemark		4.742	0,57	
FRANKREICH				
STAATSEMISSIONEN				
France Government International Bond				
0,100 % fällig am 25.07.2031 (a)	€ 10.205	11.344	1,36	
3,400 % fällig am 25.07.2029 (a)	15.464	19.599	2,34	
Summe Frankreich		30.943	3,70	
IRLAND				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Ares European CLO DAC				
2,854 % fällig am 20.04.2032	1.658	1.949	0,23	

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % fällig am 15.05.2032	€ 814	\$ 957	0,11	
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,626 % fällig am 15.04.2031	1.571	1.846	0,22	
Cairn CLO DAC				
2,789 % fällig am 15.10.2031	1.138	1.337	0,16	
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % fällig am 15.01.2031	780	917	0,11	
2,954 % fällig am 15.08.2032	537	631	0,08	
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
2,949 % fällig am 26.08.2032	269	316	0,04	
Dryden Euro CLO DAC				
2,924 % fällig am 15.05.2034	1.275	1.499	0,18	
Harvest CLO DAC				
1,040 % fällig am 15.07.2031	352	409	0,05	
2,769 % fällig am 15.07.2031	705	828	0,10	
3,336 % fällig am 15.10.2038	4.200	4.933	0,59	
Madison Park Euro Funding DAC				
2,826 % fällig am 15.07.2032	693	815	0,10	
Sculptor European CLO DAC				
3,265 % fällig am 27.04.2038	1.100	1.294	0,15	
Toro European CLO DAC				
2,874 % fällig am 15.02.2034	2.978	3.501	0,42	
Summe Irland		21.232	2,54	
ITALIEN				
STAATSEMISSIONEN				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
0,400 % fällig am 15.05.2030 (a)	11.345	12.967	1,55	
1,800 % fällig am 15.05.2036 (a)	4.273	5.010	0,60	
2,550 % fällig am 15.09.2041 (a)	1.539	1.941	0,23	
2,903 % fällig am 15.10.2028	6.700	8.015	0,96	
Summe Italien		27.933	3,34	
JAPAN				
STAATSEMISSIONEN				
Japan Government International Bond				
0,005 % fällig am 10.03.2034 (a)	¥ 252.348	1.578	0,19	
0,005 % fällig am 10.03.2035 (a)	112.283	699	0,08	
0,100 % fällig am 10.03.2026 (a)	827.127	5.306	0,63	
0,100 % fällig am 10.03.2028 (a)	1.430.768	9.288	1,11	
0,100 % fällig am 10.03.2029 (a)	4.432.949	28.748	3,44	
Summe Japan		45.619	5,45	
MEXIKO				
STAATSEMISSIONEN				
Mexico Government International Bond				
5,850 % fällig am 02.07.2032	\$ 200	206	0,02	
6,625 % fällig am 29.01.2038	200	209	0,03	
Summe Mexiko		415	0,05	
NEUSEELAND				
STAATSEMISSIONEN				
New Zealand Government International Bond				
3,250 % fällig am 20.09.2050 NZD	2.100	1.242	0,15	
PERU				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % fällig am 05.03.2045 PEN	500	157	0,02	
STAATSEMISSIONEN				
Peru Government International Bond				
5,940 % fällig am 12.02.2029	400	125	0,01	
Summe Peru		282	0,03	
SPANIEN				
STAATSEMISSIONEN				
Spain Government International Bond				
0,500 % fällig am 30.04.2030	€ 2.500	2.694	0,32	
0,650 % fällig am 30.11.2027 (a)	28.245	33.210	3,97	
0,700 % fällig am 30.11.2033 (a)	1.391	1.567	0,19	
Summe Spanien		37.471	4,48	

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES
SCHWEDEN				
STAATSEMISSIONEN				
Sweden Government International Bond				
0,125 % fällig am 01.06.2026	SEK 3.207	\$ 345	0,04	
0,125 % fällig am 01.12.2027	16.741	1.769	0,21	
Summe Schweden		2.114	0,25	
GROSSBRITANNIEN				
NON-AGENCY-MBS				
Polaris PLC				
4,579 % fällig am 23.10.2059	£ 1.667	2.242	0,27	
AKTIEN				
VORZUGSWERTPAPIERE				
Nationwide Building Society				
10,250 %	1.606	282	0,03	
STAATSEMISSIONEN				
United Kingdom Gilt				
0,125 % fällig am				
22.03.2026 (a)	£ 191	254	0,03	
0,125 % fällig am 10.08.2028 (a)	21.372	28.377	3,39	
0,125 % fällig am 22.03.2029 (a)	14.412	18.959	2,27	
1,125 % fällig am 22.11.2037 (a)	2.417	3.027	0,36	
1,250 % fällig am 22.11.2027 (a)	17.632	23.970	2,86	
Summe Großbritannien		77.111	9,21	
USA				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,896 % fällig am 25.12.2033	\$ 561	572	0,07	
Ameritrust Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,806 % fällig am 25.10.2035	1.300	1.263	0,15	
Asset-Backed Funding Certificates Trust				
4,126 % fällig am 25.10.2036	1.678	1.582	0,19	
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,791 % fällig am 25.10.2034	129	127	0,02	
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,136 % fällig am 25.09.2036	266	261	0,03	
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,806 % fällig am 25.02.2036	716	705	0,09	
Ellington Loan Acquisition Trust				
4,946 % fällig am 25.05.2037	368	362	0,04	
First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,156 % fällig am 25.07.2036	100	97	0,01	
Home Equity Asset Trust				
4,701 % fällig am 25.08.2034	57	57	0,01	
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
3,986 % fällig am 25.11.2036	488	460	0,06	
Lehman XS Trust				
6,146 % fällig am 25.12.2037	586	594	0,07	
Mid-State Capital Corp. Trust				
5,787 % fällig am 15.10.2040	45	45	0,01	
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,506 % fällig am 25.01.2035	199	196	0,02	
4,821 % fällig am 25.07.2034	110	119	0,01	
Renaissance Home Equity Loan Trust				
5,046 % fällig am 25.11.2034	134	119	0,01	
Saxon Asset Securities Trust				
4,156 % fällig am 25.09.2037	151	147	0,02	
4,281 % fällig am 25.09.2036	2.032	1.960	0,23	
Summe USA		8.666	1,04	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Beignet Investor LLC				
6,581 % fällig am 30.05.2049	4.100	4.335	0,52	
Broadcom, Inc.				
3,137 % fällig am 15.11.2035	1.459	1.257	0,15	
Lehman Brothers Holdings, Inc.				
7,875 % fällig am				
08.05.2018 ^	£ 100	1	0,00	
Summe USA		5.593	0,67	

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL				Regal Trust				Uniform Mortgage-Backed Security			
American Municipal Power, Inc., Ohio Revenue Bonds, Series 2010				4,456 % fällig am 29.09.2031	\$ 3	\$ 3	0,00	4,500 % fällig am 01.09.2052			
7,734 % fällig am 15.02.2033	\$ 200	\$ 233	0,03	Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust				- 01.11.2052	\$ 834	\$ 818	0,10
Bay Area Toll Authority, California Revenue Bonds, (BABs), Series 2010				6,500 % fällig am 25.03.2032	3	3	0,00	6,000 % fällig am 01.03.2054	15.998	16.440	1,96
6,918 % fällig am 01.04.2040	295	335	0,04	Sequoia Mortgage Trust				Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
California State General Obligation Bonds, (BABs), Series 2009				4,546 % fällig am 19.10.2026	2	1	0,00	4,000 % fällig am 01.02.2056	5.600	5.309	0,63
7,300 % fällig am 01.10.2039	500	582	0,07	6,610 % fällig am 20.04.2035	5	5	0,00	4,500 % fällig am 01.01.2056	53.300	52.041	6,23
7,500 % fällig am 01.04.2034	100	117	0,01	Structured Asset Mortgage Investments Trust						146.699	17,54
7,550 % fällig am 01.04.2039	200	243	0,03	4,426 % fällig am 19.07.2034	1	1	0,00	US-SCHATZOBLIGATIONEN			
New York State Urban Development Corp. Revenue Bonds, (BABs), Series 2009				4,506 % fällig am 19.10.2034	4	4	0,00	U.S. Treasury Bonds			
5,770 % fällig am 15.03.2039	80	82	0,01	4,546 % fällig am 19.03.2034	4	4	0,00	4,875 % fällig am 15.08.2045	40	40	0,00
		1.592	0,19	Towd Point Mortgage Trust				U.S. Treasury Inflation Protected Securities (a)			
				3,250 % fällig am 25.03.2058	139	138	0,02	0,125 % fällig am 15.07.2026	285	284	0,03
				WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				0,125 % fällig am 15.10.2026	28.714	28.450	3,40
				4,466 % fällig am 25.01.2045	6	6	0,00	0,125 % fällig am 15.04.2027	28.828	28.311	3,38
				4,586 % fällig am 25.01.2045	31	31	0,01	0,125 % fällig am 15.01.2030	35.306	33.496	4,00
				4,626 % fällig am 25.10.2044	115	113	0,01	0,125 % fällig am 15.07.2030	20.189	19.059	2,28
				5,429 % fällig am 25.06.2042	1	0	0,00	0,125 % fällig am 15.07.2031	2.575	2.387	0,29
						3.403	0,41	0,250 % fällig am 15.07.2029	33.488	32.274	3,86
								0,375 % fällig am 15.01.2027 (c)	49.681	49.071	5,86
				US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				0,375 % fällig am 15.07.2027 (c)	52.280	51.682	6,18
				Fannie Mae				0,500 % fällig am 15.01.2028 (c)	51.741	50.841	6,08
				4,559 % fällig am 25.09.2036	1	1	0,00	0,625 % fällig am 15.07.2032	2.577	2.419	0,29
				4,824 % fällig am 25.01.2055	554	557	0,07	0,750 % fällig am 15.07.2028	28.055	27.725	3,31
				4,904 % fällig am 25.06.2055	3.366	3.390	0,41	0,750 % fällig am 15.02.2045	830	606	0,07
				5,034 % fällig am 25.03.2055	3.211	3.224	0,39	0,875 % fällig am 15.01.2029	39.198	38.602	4,61
				5,074 % fällig am 25.12.2053				0,875 % fällig am 15.02.2047	944	682	0,08
				- 25.07.2055	5.271	5.292	0,63	1,125 % fällig am 15.10.2030	25.667	25.281	3,02
				5,188 % fällig am 01.11.2034	126	125	0,01	1,250 % fällig am 15.04.2028	26.593	26.491	3,17
				6,000 % fällig am 25.02.2044	3	3	0,00	1,375 % fällig am 15.07.2033	3.216	3.136	0,37
				6,500 % fällig am 25.06.2028	1	1	0,00	1,375 % fällig am 15.02.2044	1.676	1.405	0,17
				Freddie Mac				1,625 % fällig am 15.10.2027 (c)	46.436	46.795	5,59
				4,269 % fällig am 25.09.2031	3	3	0,00	1,625 % fällig am 15.10.2029	37.353	37.730	4,51
				4,548 % fällig am 15.12.2031	0	0	0,00	1,625 % fällig am 15.04.2030	36.922	37.117	4,44
				4,598 % fällig am 15.04.2028	1	1	0,00	1,750 % fällig am 15.01.2028	5.514	5.556	0,66
				4,748 % fällig am 15.03.2032	21	21	0,00	1,750 % fällig am 15.01.2034	4.872	4.846	0,58
				4,814 % fällig am 25.11.2054	3.001	3.014	0,36	1,875 % fällig am 15.07.2034 (c)	6.226	6.253	0,75
				4,824 % fällig am 25.09.2055	7.618	7.661	0,92	1,875 % fällig am 15.07.2035 (c)	14.398	14.364	1,72
				4,874 % fällig am 25.02.2055				2,125 % fällig am 15.04.2029	37.999	38.809	4,64
				- 25.08.2055	19.910	19.973	2,39	2,125 % fällig am 15.01.2035	5.055	5.146	0,61
				5,000 % fällig am 15.01.2035				2,125 % fällig am 15.02.2054	1.803	1.622	0,19
				- 01.08.2035	106	108	0,01	2,375 % fällig am 15.10.2028	32.952	33.940	4,06
				5,024 % fällig am 25.03.2055	830	833	0,10	2,500 % fällig am 15.01.2029	12.145	12.539	1,50
				5,074 % fällig am 25.02.2055	1.984	1.992	0,24	3,875 % fällig am 15.04.2029	1.289	1.389	0,17
				5,991 % fällig am 01.01.2034	1	1	0,00	U.S. Treasury Notes			
				6,000 % fällig am 15.04.2036	2	2	0,00	4,250 % fällig am 15.08.2035	64	65	0,01
				Ginnie Mae					668.413	79,88	
				3,500 % fällig am 20.06.2052				Summe USA	834.366	99,73	
				- 20.07.2055	17.678	16.215	1,94				
				4,098 % fällig am 20.02.2035	15	15	0,00	Summe Übertragbare Wertpapiere			
				4,287 % fällig am 20.10.2043	276	267	0,03		\$ 1.100.352	131,52	
				4,338 % fällig am 20.02.2038	9	9	0,00	AKTIEN			
				4,432 % fällig am 20.07.2062	24	24	0,00	INVESTMENTFONDS			
				4,580 % fällig am 20.03.2060	179	179	0,02	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
				4,614 % fällig am 20.06.2069	134	134	0,02	PIMCO Select Funds plc -			
				4,710 % fällig am 20.02.2060	49	49	0,01	PIMCO US Dollar Short-			
				4,764 % fällig am 20.11.2065	111	111	0,01	Term Floating			
				4,814 % fällig am 20.04.2062	58	58	0,01	NAV Fund (b)	3.159	32	0,00
				4,927 % fällig am 20.08.2068	521	525	0,06	Summe Investmentfonds	\$	32	0,00
				5,051 % fällig am 20.08.2062	78	78	0,01				
				5,068 % fällig am 20.07.2055	7.731	7.770	0,93				
				Ginnie Mae, TBA							
				3,500 % fällig am 01.02.2056	500	455	0,05				
				Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates							
				5,646 % fällig am 25.04.2035	500	498	0,06				

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kredit- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapital- betrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
BOS	3,670 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 10.500	U.S. Treasury Notes 4,500 % fällig am 15.11.2033	\$ (10.710)	\$ 10.500	\$ 10.502	1,25
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (10.710)	\$ 10.500	\$ 10.502	1,25

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Commodity Real Return Fund (Forts.)

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablauf- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Australia Government 3-Year Note March Futures	Short	03.2026	69	\$ 0	0,00
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	169	(165)	(0,02)
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	114	(62)	(0,01)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	124	255	0,03
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	17	3	0,00
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	119	156	0,02
Euro-Schatz March Futures	Long	03.2026	483	(43)	(0,01)
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	662	(106)	(0,01)
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	304	(3)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03.2026	69	52	0,01
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	144	(107)	(0,01)
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	531	473	0,06
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	376	(457)	(0,06)
				\$ (4)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (4)	0,00

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 32.800	\$ 352	0,04
Zahlung ⁽¹⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	18.03.2031	14.400	13	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,300	20.09.2027	¥ 74.880	5	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,500	15.12.2031	986.000	280	0,03
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,550	14.09.2028	2.370.000	372	0,05
Erhalt	1-Day USD-Federal Funds Rate Compounded-OIS	2,000	15.12.2047	\$ 1.750	75	0,01
Erhalt	1-Day USD-Federal Funds Rate Compounded-OIS	2,428	20.12.2047	400	19	0,00
Erhalt	1-Day USD-Federal Funds Rate Compounded-OIS	2,478	20.12.2047	1.115	54	0,01
Erhalt	1-Day USD-Federal Funds Rate Compounded-OIS	2,499	20.12.2047	570	27	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,237	21.11.2053	3.030	198	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,340	21.11.2028	37.090	1.422	0,17
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,865	13.02.2054	18.600	1.691	0,20
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,085	13.02.2034	3.200	8	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	14.276	51	0,01
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	19.174	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.06.2054	4.600	421	0,05
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,010	15.11.2053	10.600	148	0,02
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,075	15.11.2053	9.616	95	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,758	18.01.2026	690	4	0,00
Erhalt	3-Month NZD-BBR	3,250	21.03.2028	NZD 900	(30)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	0,190	04.11.2052	€ 900	141	0,02
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	0,195	04.11.2052	950	148	0,02
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	0,197	08.11.2052	1.600	249	0,03
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,101	17.03.2053	1.200	194	0,02
Zahlung ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	30.400	(637)	(0,08)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,879	15.08.2032	13.400	10	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.09.2026	36.300	(145)	(0,02)
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	12.360	904	0,11
Erhalt	CPTFEMU	1,636	15.06.2027	14.300	24	0,00
Zahlung	CPTFEMU	1,946	15.03.2048	60	5	0,00
Erhalt	CPTFEMU	1,998	15.07.2035	5.100	(55)	(0,01)
Erhalt	CPTFEMU	2,000	15.02.2027	30.100	(113)	(0,01)
Erhalt	CPTFEMU	2,034	15.09.2034	2.600	(12)	0,00
Erhalt	CPTFEMU	2,049	15.08.2034	20.800	(365)	(0,04)
Zahlung	CPTFEMU	2,400	15.02.2044	3.400	228	0,03
Zahlung	CPTFEMU	2,421	15.05.2052	700	67	0,01
Erhalt	CPTFEMU	2,470	15.07.2032	11.900	(307)	(0,04)
Zahlung	CPTFEMU	2,488	15.05.2037	4.790	193	0,02
Erhalt	CPTFEMU	2,570	15.06.2032	1.450	(31)	0,00
Zahlung	CPTFEMU	2,580	15.03.2052	500	48	0,01
Zahlung	CPTFEMU	2,590	15.03.2052	4.270	410	0,05
Erhalt	CPTFEMU	2,600	15.05.2032	6.300	(151)	(0,02)
Zahlung	CPTFEMU	2,680	15.04.2053	2.100	175	0,02
Zahlung	CPTFEMU	2,682	15.10.2053	600	50	0,01
Zahlung	CPTFEMU	2,700	15.04.2053	1.100	91	0,01
Zahlung	CPTFEMU	2,736	15.10.2053	900	73	0,01
Zahlung	CPTFEMU	2,763	15.09.2053	1.800	149	0,02
Erhalt	CPURNSA	1,798	25.08.2027	\$ 1.000	26	0,00
Erhalt	CPURNSA	1,890	27.08.2027	3.000	75	0,01
Zahlung	CPURNSA	1,954	03.06.2029	700	(12)	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Zahlung	CPURNSA	1,998 %	25.07.2029	\$ 3.600	\$ (61)	(0,01)
Zahlung	CPURNSA	2,155	17.10.2027	1.900	(43)	(0,01)
Erhalt	CPURNSA	2,311	24.02.2031	5.100	49	0,01
Zahlung	CPURNSA	2,335	05.02.2028	2.680	(51)	(0,01)
Zahlung	CPURNSA	2,353	09.05.2028	1.790	(31)	0,00
Zahlung	CPURNSA	2,360	09.05.2028	2.690	(47)	(0,01)
Zahlung	CPURNSA	2,364	10.05.2028	2.750	(48)	(0,01)
Erhalt	CPURNSA	2,573	26.08.2028	1.100	15	0,00
Erhalt	CPURNSA	2,645	10.09.2028	1.500	19	0,00
Erhalt	CPURNSA	2,690	01.06.2026	2.100	43	0,01
Zahlung	CPURNSA	2,700	14.01.2026	6.200	(17)	0,00
Erhalt	CPURNSA	2,703	25.05.2026	1.270	26	0,00
Erhalt	CPURNSA	2,768	13.05.2026	3.100	63	0,01
Erhalt	CPURNSA	2,813	14.05.2026	1.400	28	0,00
Zahlung	CPURNSA	2,820	05.02.2026	3.600	3	0,00
Zahlung	CPURNSA	2,842	13.02.2026	3.900	4	0,00
Zahlung	CPURNSA	3,043	21.02.2026	3.900	13	0,00
Zahlung	CPURNSA	3,300	04.06.2026	3.500	19	0,00
Zahlung	CPURNSA	3,435	01.08.2026	7.300	42	0,01
Zahlung	FRCPXTOB	1,910	15.01.2038	€ 390	39	0,01
Zahlung	UKRPI	3,100	15.06.2031	£ 2.300	33	0,00
Erhalt	UKRPI	3,365	15.09.2027	6.200	(84)	(0,01)
Zahlung	UKRPI	3,400	15.06.2030	1.610	29	0,00
Zahlung	UKRPI	3,466	15.09.2034	770	35	0,01
Zahlung	UKRPI	3,500	15.08.2034	3.500	157	0,02
Zahlung	UKRPI	3,530	15.10.2031	540	16	0,00
Zahlung	UKRPI	4,066	15.09.2031	300	9	0,00
Erhalt	UKRPI	4,615	15.02.2027	1.600	(15)	0,00
					\$ 6.882	0,82
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 6.882	0,82

⁽¹⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

VERKAUFSOPTIONEN

INFLATION-CAPPED OPTIONS

Kontrahent	Beschreibung	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfalls- datum	Nenn- betrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Markt- wert	% des Nettover- mögens
GLM	Cap - OTC CPALEMU	\$ 100,151	Maximal [(Index Final/Index Initial - 1) - 3,000 %] oder 0	22.06.2035	1.200	\$ (54)	\$ (25)	0,00

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungs- kurs	Verfalls- datum	Nenn- betrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Markt- wert	% des Nettover- mögens
BRC	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,440 %	25.01.2027	2.800	\$ (25)	\$ (11)	0,00
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,440	25.01.2027	2.800	(25)	(15)	0,00
GLM	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,350	07.01.2027	15.200	(138)	(51)	(0,01)
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,350	07.01.2027	15.200	(138)	(100)	(0,01)
	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,500	14.01.2027	20.600	(189)	(101)	(0,02)
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,500	14.01.2027	20.600	(189)	(100)	(0,01)
							\$ (704)	\$ (378)	(0,05)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nenn- betrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämie n	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Nettover- mögens
DUB	CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500 %	17.10.2057	\$ 20	\$ (2)	\$ 2	\$ 0	0,00
GST	CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17.10.2057	24	(1)	1	0	0,00
					\$ (3)	\$ 3	\$ 0	0,00

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Commodity Real Return Fund (Forts.)

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES

							Gezahlte/ (erhaltene) Abschluss- prämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Nettover- mögens
Kontrahent	Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz	Nenn- betrag	Fälligkeits- datum				
BPS	Erhalt	BCOMTR Index	88.697	3-Month U.S. Treasury Bill-Zinssatz zzgl. eines bestimmten Spreads	\$ 24.237	16.03.2026	\$ 0	\$ 226	\$ 226	0,03
	Erhalt	BCOMTR1 Index	1.368.505	3-Month U.S. Treasury Bill-Zinssatz zzgl. eines bestimmten Spreads	142.544	16.03.2026	0	1.298	1.298	0,16
CBK	Erhalt	BCOMF1TC Index	348.889	3-Month U.S. Treasury Bill-Zinssatz zzgl. eines bestimmten Spreads	47.065	15.05.2026	0	429	429	0,05
	Erhalt	BCOMTR Index	74.628	3-Month U.S. Treasury Bill-Zinssatz zzgl. eines bestimmten Spreads	20.392	15.05.2026	0	190	190	0,02
	Erhalt	CIXBSTR3 Index	693.551	3-Month U.S. Treasury Bill-Zinssatz zzgl. eines bestimmten Spreads	207.326	15.05.2026	0	1.925	1.925	0,23
GST	Erhalt	BCOMF1TC Index	197.838	3-Month U.S. Treasury Bill-Zinssatz zzgl. eines bestimmten Spreads	86.544	15.04.2026	0	788	788	0,09
	Erhalt	BCOMTR Index	65.811	3-Month U.S. Treasury Bill-Zinssatz zzgl. eines bestimmten Spreads	17.983	15.04.2026	0	167	167	0,02
JPM	Erhalt	BCOMF1TC Index	315.223	3-Month U.S. Treasury Bill-Zinssatz zzgl. eines bestimmten Spreads	72.121	15.07.2026	0	656	656	0,08
	Erhalt	BCOMTR Index	41.645	3-Month U.S. Treasury Bill-Zinssatz zzgl. eines bestimmten Spreads	11.380	15.07.2026	0	106	106	0,01
	Erhalt	JMABDEWU Index	494.170	0,053 %	78.577	15.07.2026	0	188	188	0,02
	Erhalt	JMABNIU5 Index	164.986	0,000	32.630	15.07.2026	0	450	450	0,05
MAC	Erhalt	PIMCDBU Index	356.644	0,210	64.042	16.03.2026	0	378	378	0,05
	Erhalt	PIMCDBV Index	249.337	0,600	22.395	16.03.2026	0	467	467	0,06
MEI	Erhalt	BCOMTR Index	87.319	3-Month U.S. Treasury Bill-Zinssatz zzgl. eines bestimmten Spreads	23.860	15.09.2026	0	223	223	0,03
SOG	Erhalt	BCOMTR Index	272.339	3-Month U.S. Treasury Bill-Zinssatz zzgl. eines bestimmten Spreads	74.418	15.12.2026	138	556	694	0,08
							\$ 138	\$ 8.047	\$ 8.185	0,98

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	¥	35.970	\$ 231	2	2	0,00
BOA	01.2026	AUD	91	\$ 60	0	(1)	0,00
	01.2026	INR	913	10	0	0	0,00
	01.2026	KRW	345.559	238	0	(2)	0,00
	01.2026	PLN	1.464	400	0	(7)	0,00
	01.2026	THB	4.870	150	0	(4)	0,00
	01.2026	TWD	21.994	721	22	22	0,00
	01.2026	\$	1.373	€ 1.165	0	(5)	0,00
	01.2026	1.009	PLN	3.691	18	0	0,00
	01.2026	84	TWD	2.635	0	0	0,00
	01.2026	340	ZAR	5.667	2	2	0,00
	02.2026	ILS	1.346	\$ 422	0	0	0,00
	04.2026	\$	119	MXN	2.186	2	0,00
BPS	01.2026	AUD	6.149	\$ 3.997	0	(104)	(0,01)
	01.2026	CHF	158	201	1	1	0,00
	01.2026	CNH	9.893	1.404	0	(15)	0,00
	01.2026	£	143	193	1	1	0,00
	01.2026	ILS	2.244	690	0	(14)	0,00
	01.2026	INR	36.061	400	0	(1)	0,00
	01.2026	¥	137.700	891	12	12	0,00
	01.2026	NZD	3.881	2.205	0	(27)	0,00
	01.2026	PLN	1.923	527	0	(8)	0,00
	01.2026	TWD	74.551	2.453	82	82	0,01
	01.2026	\$	1.776	CNH	12.444	7	0,00
	01.2026	440	DKK	2.800	0	0	0,00
	01.2026	190	INR	17.165	1	1	0,00
	01.2026	1.220	PLN	4.430	12	12	0,00
	01.2026	3.050	TWD	95.766	3	(7)	0,00
	01.2026	727	ZAR	12.116	3	3	0,00
	01.2026	ZAR	5.046	\$ 302	0	(3)	0,00
	02.2026	\$	423	INR	38.139	0	0,00
	02.2026	1.051	TWD	32.973	0	(3)	0,00
	03.2026	TWD	14.405	\$ 464	6	6	0,00
BRC	01.2026	DKK	30.934	4.800	0	(66)	(0,01)
	01.2026	€	61	71	0	(1)	0,00
	01.2026	ILS	581	181	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	159	PLN	580	2	0,00
	01.2026	38	ZAR	662	2	2	0,00
	02.2026	ILS	577	\$ 179	0	(2)	0,00
	03.2026	\$	973	MXN	18.009	22	0,00
	03.2026	4.166	TRY	191.648	32	0	0,01
CBK	01.2026	CAD	548	\$ 393	0	(7)	0,00
	01.2026	€	331	386	0	(3)	0,00
	01.2026	NZD	762	440	2	2	0,00
	01.2026	PLN	10	3	0	0	0,00
	01.2026	SGD	2	2	0	0	0,00
	01.2026	TWD	113.208	3.725	124	0	0,02

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
	01.2026	\$	845 AUD	1.271	\$ 3	\$ 0	0,00
	01.2026		1.152 CNH	8.044	1	0	0,00
	01.2026		457 ILS	1.489	11	0	0,00
	01.2026		6.584 INR	588.392	5	(57)	(0,01)
	01.2026		130 PLN	466	0	0	0,00
	01.2026		0 THB	7	0	0	0,00
	01.2026		840 TWD	26.254	0	(5)	0,00
	01.2026		120 ZAR	2.047	3	0	0,00
	02.2026	ILS	1.090 \$	343	1	0	0,00
	02.2026	\$	26 TWD	809	0	0	0,00
	03.2026	TWD	15.657 \$	503	6	0	0,00
	05.2026	PEN	1.802	505	0	(28)	0,00
	01.2026	ILS	965	300	0	(3)	0,00
	01.2026	KRW	836.515	571	0	(9)	0,00
	01.2026	NZD	608	351	2	2	0,00
	01.2026	TWD	13.518	441	11	0	0,00
	01.2026	\$	561 ILS	1.788	1	0	0,00
	01.2026		1.992 INR	177.392	0	(23)	0,00
	01.2026		1.065 KRW	1.564.317	20	0	0,00
	01.2026		367 ZAR	6.215	7	0	0,00
	02.2026	ILS	1.788 \$	561	0	0	0,00
	02.2026	\$	35 TWD	1.093	0	0	0,00
	01.2026	AUD	12.533 \$	8.140	0	(218)	(0,02)
	01.2026	CHF	169	210	0	(3)	0,00
	01.2026	CNH	4.931	701	0	(7)	0,00
	01.2026	£	53.863	70.733	0	(1.714)	(0,20)
	01.2026	NZD	2.579	1.478	0	(6)	0,00
	01.2026	\$	297 ILS	952	2	0	0,00
	01.2026		3.199 MXN	59.347	94	0	0,01
	01.2026		1.423 PLN	5.204	25	0	0,00
	01.2026		353 ZAR	5.942	5	0	0,00
	02.2026	ILS	951 \$	297	0	(2)	0,00
	01.2026		921	285	0	(4)	0,00
	01.2026	SGD	4	3	0	0	0,00
	01.2026	\$	76 CHF	61	1	0	0,00
	01.2026		842 CNH	5.937	9	0	0,00
	01.2026		1.480 PLN	5.406	23	0	0,00
	01.2026		153 THB	4.867	2	0	0,00
	01.2026		35 ZAR	608	1	0	0,00
	02.2026		9.911 BRL	54.479	0	(44)	(0,01)
	02.2026		608 MXN	11.276	16	0	0,00
	03.2026	BRL	193 \$	35	0	0	0,00
	03.2026	\$	460 MXN	8.537	12	0	0,00
	04.2026		992	18.300	16	0	0,00
	01.2026	CNH	20.527 \$	2.915	0	(29)	0,00
	01.2026	CNY	4.430	629	0	(2)	0,00
	01.2026	ILS	7.078	2.175	0	(46)	(0,01)
	01.2026	INR	32.711	367	4	0	0,00
	01.2026	KRW	60.290	42	0	0	0,00
	01.2026	MXN	205	11	0	0	0,00
	01.2026	NOK	994	97	0	(1)	0,00
	01.2026	NZD	1.104	641	5	0	0,00
	01.2026	PLN	3.546	967	0	(19)	0,00
	01.2026	\$	1.021 CNH	7.175	8	0	0,00
	01.2026		800 INR	71.260	0	(9)	0,00
	01.2026		1.092 PLN	4.022	27	0	0,00
	01.2026		13 ZAR	223	0	0	0,00
	02.2026		42 KRW	60.211	0	0	0,00
	02.2026		1.056 MXN	19.575	28	0	0,00
	03.2026		641	11.759	9	0	0,00
	04.2026		370	6.808	6	0	0,00
	01.2026	CAD	12.080 \$	8.583	0	(235)	(0,03)
	01.2026	CHF	238	300	0	(1)	0,00
	01.2026	€	4.200	4.929	0	(6)	0,00
	01.2026	£	313	420	0	(1)	0,00
	01.2026	¥	1.052.396	6.761	42	0	0,01
	01.2026	NZD	760	439	2	0	0,00
	01.2026	SEK	20.802	2.184	0	(74)	(0,01)
	01.2026	SGD	12.379	9.540	0	(91)	(0,01)
	01.2026	\$	130 INR	11.793	1	0	0,00
	01.2026		302 PLN	1.109	6	0	0,00
	01.2026		137 THB	4.438	4	0	0,00
	01.2026		129 TWD	4.064	1	0	0,00
	02.2026		279 MXN	5.174	7	0	0,00
	03.2026		267	4.923	5	0	0,00
	04.2026		294	5.435	5	0	0,00
	01.2026	€	100 \$	118	0	0	0,00
	01.2026	£	14	19	0	0	0,00
	01.2026	¥	199	1	0	0	0,00
	01.2026	SGD	72	56	0	0	0,00
	01.2026	\$	369 €	314	0	0	0,00
	01.2026		33 SGD	42	0	0	0,00
	02.2026	ILS	2.125 \$	660	0	(7)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Commodity Real Return Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
NSL	01.2026	KRW	\$ 1.371.280	\$ 937	\$ (14)	\$ (14)	0,00
	01.2026	\$	715	KRW 1.049.295	13	13	0,00
RYL	01.2026		516	€ 444	5	5	0,00
SCX	01.2026	CNH	9.832	\$ 1.395	0	(15)	0,00
	01.2026	IDR	113.643	7	0	0	0,00
	01.2026	INR	5.457	60	(1)	(1)	0,00
	01.2026	¥	1.785.209	11.468	70	70	0,01
	01.2026	SGD	1	1	0	0	0,00
	01.2026	TWD	23.846	783	24	24	0,00
	01.2026	\$	602	INR 54.078	0	(2)	0,00
SOG	01.2026	€	72.063	\$ 83.431	0	(1.239)	(0,15)
	01.2026	¥	4.085.198	26.120	38	38	0,01
	02.2026	\$	280	MXN 5.177	7	7	0,00
	03.2026		0	1	0	0	0,00
UAG	01.2026	CHF	898	\$ 1.121	0	(13)	0,00
	01.2026	€	26.761	31.294	0	(149)	(0,02)
	01.2026	PLN	1.464	401	0	(6)	0,00
	01.2026	\$	1.099	PLN 3.983	10	9	0,00
	01.2026		66	ZAR 1.155	3	3	0,00
	02.2026		259	MXN 4.799	7	7	0,00
				\$ 972	\$ (4.365)	\$ (3.393)	(0,41)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	\$	597	€ 507	\$ (2)	\$ (1)	0,00
BPS	01.2026	€	26	\$ 30	0	0	0,00
	01.2026	\$	1.344	€ 1.143	(2)	(1)	0,00
BRC	01.2026		90.699	78.119	1.086	1.086	0,13
CBK	01.2026	€	3.918	\$ 4.572	(30)	(30)	(0,01)
	01.2026	\$	7.657	€ 6.564	57	56	0,01
MBC	01.2026	€	89	\$ 105	0	0	0,00
	01.2026	\$	97.287	€ 83.813	1.191	1.189	0,14
SCX	01.2026		4.746	4.081	49	49	0,01
SOG	01.2026		96.280	83.161	1.430	1.430	0,17
UAG	01.2026		189	161	1	1	0,00
				\$ 3.816	\$ (37)	\$ 3.779	0,45

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional GBP (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$	4.914	£ 3.753	\$ 133	\$ 133	0,02
BOA	01.2026		2	2	0	0	0,00
BPS	01.2026		321	243	6	6	0,00
BRC	01.2026		5.487	4.196	157	157	0,02
CBK	01.2026		307	232	5	5	0,00
MBC	01.2026	£	1.638	\$ 2.188	(15)	(15)	0,00
	01.2026	\$	189	£ 141	1	1	0,00
MYI	01.2026	£	1	\$ 2	0	0	0,00
SOG	01.2026	\$	5.577	£ 4.258	151	151	0,02
SSB	01.2026		436	333	12	12	0,00
				\$ 465	\$ (15)	\$ 450	0,06

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Class E SGD (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BRC	01.2026	\$	120	SGD 155	\$ 0	\$ 0	0,00
CBK	01.2026	SGD	42	\$ 33	0	0	0,00
	01.2026	\$	526	SGD 679	3	3	0,00
FAR	01.2026		20	26	0	0	0,00
GLM	01.2026		162	208	0	0	0,00
MBC	01.2026		752	975	7	7	0,00
MYI	01.2026		697	901	5	5	0,00
RBC	01.2026		15	20	0	0	0,00
SOG	01.2026		737	954	6	6	0,00
UAG	01.2026		47	61	0	0	0,00
				\$ 21	\$ 0	\$ 21	0,00

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 8.639 1,03

Summe Anlagen

\$ 1.126.401 134,62

Sonstige Aktiva und Passiva

\$ (289.669) (34,62)

Nettovermögen

\$ 836.732 100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(b) Mit dem Fonds verbunden.

(c) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 199.593 (31. Dezember 2024: USD 273.214) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: USD 24.810) als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere oder Verkaufs-Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

Barmittel in Höhe von USD 7.215 (31. Dezember 2024: USD 8.860) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 2.390 (31. Dezember 2024: USD 2.410) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 282	\$ 1.100.070	\$ 0	\$ 1.100.352
Investmentfonds	32	0	0	32
Pensionsgeschäfte	0	10.500	0	10.500
Finanzderivate ⁽³⁾	144	15.373	0	15.517
Summen	\$ 458	\$ 1.125.943	\$ 0	\$ 1.126.401

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 1.042.108	\$ 0	\$ 1.042.108
Investmentfonds	30	0	0	30
Pensionsgeschäfte	0	14.600	0	14.600
Finanzderivate ⁽³⁾	(158)	7.929	0	7.771
Summen	\$ (128)	\$ 1.064.637	\$ 0	\$ 1.064.509

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kredit- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kredit- betrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions- geschäften	% des Nettover- mögens
BPS	3,810 %	02.01.2026	16.01.2026	\$ (5.624)	\$ (5.624)	(0,67)
	4,020	30.12.2025	06.01.2026	(164.498)	(164.535)	(19,67)
BSN	3,810	02.01.2026	16.01.2026	(9.982)	(9.982)	(1,19)
	3,930	18.12.2025	02.01.2026	(6.300)	(6.310)	(0,76)
STR	3,930	31.12.2025	02.01.2026	(14.671)	(14.672)	(1,75)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (201.123)	(24,04)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 135	\$ 0	\$ 135	\$ 80	\$ 0	\$ 80
BOA	24	(30)	(6)	325	(310)	15
BPS	1.475	(4.950)	(3.475)	788	(990)	(202)
BRC	1.205	(1.370)	(165)	356	(340)	16
CBK	2.634	(8.410)	(5.776)	1.291	(1.780)	(489)
DUB	6	0	6	(1.216)	830	(386)
FAR	(1.824)	2.130	306	431	(360)	71
GLM	(345)	(480)	(825)	(133)	280	147
GST	955	(3.160)	(2.205)	309	(410)	(101)

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
JPM	\$ 1.381	\$ (3.690)	\$ (2.309)	\$ 907	\$ (420)	\$ 487
MAC	845	(1.370)	(525)	(113)	540	427
MBC					(1.390)	
	847	(1.080)	(233)	2.018	)	628
MEI	223	(950)	(727)	76	0	76
MYI	(2)	(20)	(22)	63	(60)	3
NSL					k. A.	
	(1)	0	(1)	k. A.		k. A.
RYL	5	0	5	(52)	0	(52)
SCX	125	0	125	(1.109)	760	(349)
SQG	1.087	(2.490)	(1.403)	289	(350)	(61)
SSB					k. A.	
	12	0	12	k. A.		k. A.
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	782	(780)	2
UAG	(148)	260	112	498	(580)	(82)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	76,41	60,21
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	16,84	12,84
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,06	k. A.
Investmentfonds	0,00	0,00
Pensionsgeschäfte	0,89	1,03
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,08	0,18
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,77	0,33
Freiverkehrsfinanzderivate	1,14	0,75
Sonstige Aktiva	3,81	24,66
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	0,64	0,86
Kanada	0,29	0,31
Cayman-Inseln	1,09	1,74
Dänemark	0,57	0,60
Frankreich	3,70	5,25
Irland	2,54	4,43
Italien	3,34	7,96
Japan	5,45	6,71
Mexiko	0,05	0,07
Neuseeland	0,15	0,25
Peru	0,03	0,01
Spanien	4,48	4,38
Schweden	0,25	1,82
Schweiz	k. A.	0,06
Großbritannien	9,21	10,15
USA	99,73	96,40
Investmentfonds	0,00	0,00
Pensionsgeschäfte	1,25	1,98
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,00	0,06
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Zinsswaps	0,82	0,24
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Inflation-Capped Options	0,00	(0,01)
Zinsswapoptionen	(0,05)	(0,12)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	0,00
Total Return Swaps auf Indizes	0,98	0,49
Devisenterminkontrakte	(0,41)	0,88
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,51	(0,48)
Sonstige Aktiva und Passiva	(34,62)	(44,04)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AUSTRALIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Scentre Group Trust			
5,350 % fällig am 18.09.2035	AUD 600	\$ 383	0,14
Virgin Australia Holdings Pty. Ltd.			
8,125 % fällig am 15.11.2024 ^	\$ 373	3	0,00
Woodside Finance Ltd.			
5,400 % fällig am 19.05.2030	200	206	0,08
Summe Australien		592	0,22
ÖSTERREICH			
WANDELANLEIHEN UND WECHSEL			
ams-OSRAM AG			
2,125 % fällig am 03.11.2027	€ 1.100	1.232	0,46
BELGIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
UCB S.A.			
4,250 % fällig am 20.03.2030	200	243	0,09
5,200 % fällig am 21.11.2029	500	624	0,23
Summe Belgien		867	0,32
BERMUDA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Aircastle Ltd.			
5,250 % fällig am 15.03.2030	\$ 300	307	0,12
Valaris Ltd.			
8,375 % fällig am 30.04.2030	600	625	0,23
Viking Cruises Ltd.			
5,875 % fällig am 15.10.2033	500	508	0,19
VOC Escrow Ltd.			
5,000 % fällig am 15.02.2028	1.200	1.200	0,45
Summe Bermuda		2.640	0,99
BRASILIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Petrobras Global Finance BV			
5,125 % fällig am 10.09.2030	600	589	0,22
KANADA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Air Canada Pass-Through Trust			
3,300 % fällig am 15.07.2031	32	31	0,01
Canadian Pacific Railway Co.			
2,450 % fällig am 02.12.2031	1.200	1.080	0,40
CI Financial Corp.			
4,625 % fällig am 12.12.2031	€ 600	710	0,27
Fairfax Financial Holdings Ltd.			
6,000 % fällig am 07.12.2033	\$ 100	106	0,04
goeasy Ltd.			
9,250 % fällig am 01.12.2028	1.850	1.904	0,71
		3.831	1,43
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Bausch & Lomb Corp.			
7,966 % fällig am 15.01.2031	597	604	0,23
Summe Kanada		4.435	1,66
CAYMAN INSELN			
WANDELANLEIHEN UND WECHSEL			
Sunac China Holdings Ltd.			
0,000 % fällig am 23.06.2028 (c)	34	7	0,00
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Kaisa Group Holdings Ltd.			
5,000 % fällig am 30.11.2027	4	1	0,00
Summe Cayman Inseln		8	0,00
CHILE			
STAATSEMISSIONEN			
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos			
6,000 % fällig am 01.04.2033	CLP 1.890.000	2.180	0,82

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
CHINA			
STAMMAKTIVEN			
Kaisa Group Holdings Ltd.	297.740	\$ 3	0,00
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Yango Justice International Ltd.			
7,500 % fällig am 15.04.2024 ^	\$ 200	1	0,00
9,250 % fällig am 15.04.2023 ^	200	1	0,00
		2	0,00
Summe China		5	0,00
KOLUMBIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Colombia Government International Bond			
4,500 % fällig am 26.11.2030	€ 100	115	0,04
5,750 % fällig am 26.11.2034	100	114	0,04
6,500 % fällig am 26.11.2038	100	114	0,04
Colombian TES			
11,000 % fällig am 22.08.2029	COP 5.991.200	1.499	0,56
11,750 % fällig am 24.01.2035	5.700.600	1.406	0,53
12,750 % fällig am 28.11.2040	4.000.000	1.039	0,39
13,250 % fällig am 09.02.2033	5.229.900	1.403	0,53
Summe Kolumbien		5.690	2,13
TSCHECHISCHE REPUBLIK			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
EPH Financing International A/S			
5,875 % fällig am 30.11.2029	€ 300	377	0,14
DÄNEMARK			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
TDC Net A/S			
5,618 % fällig am 06.02.2030	1.200	1.507	0,56
FRANKREICH			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
CAB SELAS			
3,375 % fällig am 01.02.2028 (i)	1.275	1.460	0,55
Credit Agricole S.A.			
7,250 % fällig am 23.09.2028 (e)(g)	1.000	1.259	0,47
Eramet S.A.			
6,500 % fällig am 30.11.2029	200	234	0,09
New Immo Holding S.A.			
5,875 % fällig am 17.04.2028	1.100	1.339	0,50
SEB S.A.			
3,625 % fällig am 24.06.2030	2.000	2.325	0,87
Ubisoft Entertainment S.A.			
0,878 % fällig am 24.11.2027	2.400	2.598	0,97
		9.215	3,45
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Altice France S.A.			
10,860 % fällig am 31.05.2031	\$ 578	578	0,21
Summe Frankreich		9.793	3,66
DEUTSCHLAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Cheplapharm Arzneimittel GmbH			
7,125 % fällig am 15.06.2031	€ 350	421	0,16
7,500 % fällig am 15.05.2030	450	549	0,21
Deutsche Bank AG			
6,750 % fällig am 30.10.2034 (e)(g)	200	240	0,09
10,000 % fällig am 01.12.2027 (e)(g)	1.000	1.290	0,48
IHO Verwaltungs GmbH (7,750 % bar oder 8,500 % PIK)			
7,750 % fällig am 15.11.2030 (a)	\$ 700	736	0,27
Summe Deutschland		3.236	1,21
IRLAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Flutter Treasury DAC			
6,125 % fällig am 04.06.2031	£ 2.500	3.393	1,27

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ITALIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
6,750 % fällig am 05.09.2027	€ 500	\$ 604	0,23
Intesa Sanpaolo SpA			
6,625 % fällig am 20.06.2033	\$ 1.100	1.213	0,45
7,200 % fällig am 28.11.2033	600	685	0,26
UniCredit SpA			
7,500 % fällig am 03.06.2026 (e)(g)	€ 300	359	0,13
Summe Italien		2.861	1,07
JAPAN			
STAATSEMISSIONEN			
Japan Government International Bond			
2,000 % fällig am 20.12.2044	¥ 100.000	555	0,21
2,200 % fällig am 20.03.2064	43.000	200	0,07
2,400 % fällig am 20.03.2045	46.300	273	0,10
2,400 % fällig am 20.03.2055	10.000	52	0,02
3,200 % fällig am 20.09.2055	30.000	186	0,07
Summe Japan		1.266	0,47
LIBERIA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Royal Caribbean Cruises Ltd.			
5,500 % fällig am 01.04.2028	\$ 500	509	0,19
5,625 % fällig am 30.09.2031	1.900	1.943	0,73
Summe Liberia		2.452	0,92
AKTIEN			
LUXEMBURG			
STAMMAKTIVEN			
SES S.A. (b)	7.496	116	0,04
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
CPI Property Group S.A.			
4,000 % fällig am 22.01.2028	£ 500	643	0,24
6,000 % fällig am 27.01.2032	€ 800	945	0,36
Intralot Capital Luxembourg S.A.			
6,750 % fällig am 15.10.2031	1.100	1.289	0,48
ION Platform Finance SARL			
6,500 % fällig am 30.09.2030	600	684	0,26
Segro Capital SARL			
0,500 % fällig am 22.09.2031	300	302	0,11
		3.863	1,45
STAATSEMISSIONEN			
Eagle Funding Luxco SARL			
5,500 % fällig am 17.08.2030	\$ 2.500	2.550	0,95
Summe Luxemburg		6.529	2,44
MEXIKO			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
BBVA Bancomer S.A.			
5,875 % fällig am 13.09.2034 (g)	1.000	999	0,38
7,625 % fällig am 11.02.2035 (g)	1.000	1.052	0,39
Petroleos Mexicanos			
6,700 % fällig am 16.02.2032	100	100	0,04
10,000 % fällig am 07.02.2033	100	116	0,04
		2.267	0,85
STAATSEMISSIONEN			
Mexico Government International Bond			
8,500 % fällig am 28.02.2030	MXN 65.000	3.628	1,36
Summe Mexiko		5.895	2,21
MULTINATIONAL			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
JetBlue Airways Corp.			
9,875 % fällig am 20.09.2031	\$ 600	605	0,23

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
NIEDERLANDE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
EnBW International Finance BV			
6,048 % fällig am 30.10.2034	AUD 200	\$ 135	0,05
Flora Food Management BV			
6,875 % fällig am 02.07.2029	€ 1.100	1.286	0,48
Galderma Finance Europe BV			
3,500 % fällig am 20.03.2030	1.600	1.906	0,71
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			
3,150 % fällig am 01.10.2026	\$ 236	234	0,09
5,750 % fällig am 01.12.2030	400	415	0,16
8,125 % fällig am 15.09.2031	500	576	0,22
Universal Music Group NV			
4,000 % fällig am 13.06.2031	€ 600	726	0,27
VEON Holdings BV			
3,375 % fällig am 25.11.2027	\$ 300	285	0,11
VZ Secured Financing BV			
7,500 % fällig am 15.01.2033	1.300	1.318	0,49
Summe Niederlande		6.881	2,58
NORWEGEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Var Energi ASA			
8,000 % fällig am 15.11.2032	300	344	0,13
PERU			
STAATSEMISSIONEN			
Peru Government International Bond			
5,400 % fällig am 12.08.2034	PEN 500	149	0,06
6,150 % fällig am 12.08.2032	543	174	0,06
6,950 % fällig am 12.08.2031	526	174	0,07
7,300 % fällig am 12.08.2033	4.600	1.561	0,58
Summe Peru		2.058	0,77
POLEN			
STAATSEMISSIONEN			
Poland Government International Bond			
5,000 % fällig am 25.10.2034	PLN 6.700	1.860	0,70
RUMÄNIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Romania Government International Bond			
5,250 % fällig am 10.03.2030	€ 200	246	0,09
SÜDAFRIKA			
STAATSEMISSIONEN			
South Africa Government International Bond			
7,100 % fällig am 19.11.2036	\$ 200	215	0,08
8,250 % fällig am 31.03.2032	ZAR 43.700	2.706	1,01
8,500 % fällig am 31.01.2037	3.900	234	0,09
8,875 % fällig am 28.02.2035	27.412	1.726	0,65
Summe Südafrika		4.881	1,83
SPANIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
8,375 % fällig am 21.06.2028 (e)(g)	€ 1.000	1.291	0,48
Grifols S.A.			
7,500 % fällig am 01.05.2030 (h)	100	124	0,05
Summe Spanien		1.415	0,53
SCHWEIZ			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
UBS Group AG			
4,151 % fällig am 23.12.2029	\$ 300	300	0,11
4,988 % fällig am 05.08.2033	500	508	0,19
9,250 % fällig am 13.11.2028 (e)(g)	500	550	0,21
Summe Schweiz		1.358	0,51
GROSSBRITANNIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Anglian Water Services Financing PLC			
2,750 % fällig am 26.10.2029	£ 500	628	0,23

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
NIEDERLANDE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
BCP Modular Services Finance PLC			
4,750 % fällig am 30.11.2028	€ 600	\$ 668	0,25
6,500 % fällig am 10.07.2031	900	990	0,37
Burberry Group PLC			
5,750 % fällig am 20.06.2030	£ 975	1.342	0,50
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC			
1,750 % fällig am 07.04.2026	€ 600	700	0,26
Chanel Ceres PLC			
1,000 % fällig am 31.07.2031	1.000	1.031	0,39
EC Finance PLC			
3,250 % fällig am 15.10.2026	900	1.050	0,39
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC			
2,950 % fällig am 27.01.2029	\$ 500	363	0,14
International Distribution Services PLC			
7,375 % fällig am 14.09.2030	£ 400	579	0,22
LSEGA Financing PLC			
4,500 % fällig am 19.10.2028	200	271	0,10
Nationwide Building Society			
5,750 % fällig am 20.06.2027 (e)(g)	1.000	1.346	0,50
SW Finance PLC			
2,375 % fällig am 28.05.2028	1.000	1.258	0,47
6,875 % fällig am 07.08.2032	400	559	0,21
Thames Water Super Senior Issuer PLC			
9,750 % fällig am 10.10.2027	26	41	0,02
Virgin Media Secured Finance PLC			
4,250 % fällig am 15.01.2030	800	991	0,37
Vmed O2 UK Financing PLC			
5,625 % fällig am 15.04.2032	€ 1.800	2.132	0,80
7,750 % fällig am 15.04.2032	\$ 500	522	0,20
Yorkshire Water Finance PLC			
6,375 % fällig am 18.11.2034	£ 1.100	1.532	0,57
Summe Großbritannien		16.003	5,99
STAATSEMISSIONEN			
United Kingdom Gilt			
4,375 % fällig am 07.03.2030	9.000	12.315	4,61
4,375 % fällig am 31.07.2054	258	305	0,11
Summe Großbritannien		12.620	4,72
Summe Großbritannien		28.623	10,71
USA			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust			
4,671 % fällig am 25.12.2045	\$ 217	168	0,06
Argent Securities Trust			
3,996 % fällig am 25.09.2036	708	230	0,08
4,206 % fällig am 25.04.2036	250	77	0,03
4,406 % fällig am 25.04.2036	612	188	0,07
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
4,166 % fällig am 25.12.2036	1.433	812	0,30
First Franklin Mortgage Loan Trust			
5,271 % fällig am 25.10.2034	178	180	0,07
GSAMP Trust			
3,936 % fällig am 25.01.2037	325	201	0,07
3,966 % fällig am 25.12.2036	464	231	0,09
4,306 % fällig am 25.12.2046	578	289	0,11
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
4,326 % fällig am 25.08.2036	425	150	0,05
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,010 % fällig am 25.11.2037	63	19	0,01
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
3,976 % fällig am 25.01.2037	309	143	0,05
3,986 % fällig am 25.10.2036	245	108	0,04
4,146 % fällig am 25.09.2036	1.667	578	0,22
4,306 % fällig am 25.09.2036	54	23	0,01
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
3,946 % fällig am 25.04.2037	54	28	0,01
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
6,465 % fällig am 25.09.2046	573	185	0,07
New Century Home Equity Loan Trust			
6,846 % fällig am 25.01.2033	42	38	0,01
NovaStar Mortgage Funding Trust			
4,146 % fällig am 25.06.2036	458	341	0,13
4,146 % fällig am 25.09.2036	725	284	0,11
Option One Mortgage Loan Trust			
4,346 % fällig am 25.03.2037	451	223	0,08

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
NIEDERLANDE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Residential Asset Mortgage Products Trust			
4,077 % fällig am 25.12.2035	\$ 947	\$ 800	0,30
Residential Asset Securities Corp. Trust			
4,726 % fällig am 25.08.2034	218	220	0,08
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
4,806 % fällig am 25.01.2036	75	71	0,03
Soundview Home Loan Trust			
4,026 % fällig am 25.07.2037	192	177	0,07
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
4,146 % fällig am 25.09.2037	293	206	0,08
Summe Niederlande		5.970	2,23
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Allstate Corp.			
7,051 % fällig am 15.08.2053	100	100	0,04
Ally Financial, Inc.			
6,992 % fällig am 13.06.2029	500	528	0,20
American Airlines Pass-Through Trust			
3,375 % fällig am 01.11.2028	332	328	0,12
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.			
4,000 % fällig am 15.01.2028	600	596	0,22
Apollo Debt Solutions BDC			
6,700 % fällig am 29.07.2031	200	211	0,08
Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.			
6,125 % fällig am 15.09.2028	100	105	0,04
Asurion LLC and Asurion Co-Issuer, Inc.			
8,000 % fällig am 31.12.2032	300	311	0,12
Athene Global Funding			
5,322 % fällig am 13.11.2031	200	203	0,08
5,583 % fällig am 09.01.2029	100	103	0,04
Beacon Mobility Corp.			
7,250 % fällig am 01.08.2030	800	837	0,31
Beignet Investor LLC			
6,581 % fällig am 30.05.2049	2.469	2.611	0,98
BGC Group, Inc.			
6,150 % fällig am 02.04.2030	300	311	0,12
8,000 % fällig am 25.05.2028	50	53	0,02
Block, Inc.			
3,500 % fällig am 01.06.2031	1.400	1.317	0,49
5,625 % fällig am 15.08.2030	300	306	0,11
BMW U.S. Capital LLC			
4,500 % fällig am 11.08.2030	100	101	0,04
Boeing Co.			
3,950 % fällig am 01.08.2059	500	355	0,13
5,705 % fällig am 01.05.2040	300	307	0,11
5,805 % fällig am 01.05.2050	100	99	0,04
Booz Allen Hamilton, Inc.			
3,875 % fällig am 01.09.2028	1.900	1.866	0,70
BWX Technologies, Inc.			
4,125 % fällig am 15.04.2029	800	780	0,29
Cameron LNG LLC			
2,902 % fällig am 15.07.2031	600	556	0,21
Centene Corp.			
2,450 % fällig am 15.07.2028	697	653	0,24
Charter Communications Operating LLC			
5,850 % fällig am 01.12.2035	50	50	0,02
CoStar Group, Inc.			
2,800 % fällig am 15.07.2030	2.100	1.926	0,72
Crowdstrike Holdings, Inc.			
3,000 % fällig am 15.02.2029	2.250	2.161	0,81
CVS Health Corp.			
5,000 % fällig am 15.09.2032	900	919	0,34
Diamondback Energy, Inc.			
5,400 % fällig am 18.04.2034	600	615	0,23
5,550 % fällig am 01.04.2035	600	617	0,23
Diversified Healthcare Trust			
7,250 % fällig am 15.10.2030	150	154	0,06
DT Midstream, Inc.			
5,800 % fällig am 15.12.2034	100	104	0,04
Edison International			
6,250 % fällig am 15.03.2030	300	314	0,12
Energy Transfer LP			
5,000 % fällig am 15.05.2044	125	109	0,04
Entergy Corp.			
3,750 % fällig am 15.06.2050	200	146	0,05

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
EPR Properties				Santander Holdings USA, Inc.				Countrywide Alternative Loan Trust			
4,500 % fällig am 01.06.2027	\$ 50	\$ 50	0,02	5,473 % fällig am 20.03.2029	\$ 50	\$ 51	0,02	4,226 % fällig am 25.09.2046	\$ 4	\$ 4	0,00
4,950 % fällig am 15.04.2028	200	202	0,08	Silgan Holdings, Inc.				4,228 % fällig am 20.09.2046	3	3	0,00
Equinix Europe Financing Corp. LLC				1,400 % fällig am 01.04.2026	400	397	0,15	5,146 % fällig am 25.10.2035	10	6	0,00
5,500 % fällig am 15.06.2034	1.900	1.968	0,74	Sixth Street Lending Partners				5,429 % fällig am 25.08.2035	8	8	0,00
Equitable America Global Funding				6,125 % fällig am 15.07.2030	1.350	1.386	0,52	5,500 % fällig am 25.12.2035	263	129	0,05
4,300 % fällig am 15.12.2028	900	904	0,34	SLM Corp.				6,000 % fällig am 25.08.2037	97	70	0,03
FirstEnergy Corp.				3,125 % fällig am 02.11.2026	825	811	0,30	6,500 % fällig am 25.08.2037	1.874	783	0,29
2,250 % fällig am 01.09.2030	800	725	0,27	Southern California Edison Co.				9,223 % fällig am 25.07.2035	111	105	0,04
Flex Intermediate Holdco LLC				1,200 % fällig am 01.02.2026	700	697	0,26	13,015 % fällig am 25.09.2037	271	236	0,09
4,317 % fällig am 30.12.2039	1.500	1.264	0,47	4,875 % fällig am 01.03.2049	50	42	0,02	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
Ford Motor Credit Co. LLC				Spirit Airlines Pass-Through Trust				3,953 % fällig am 25.09.2037	32	29	0,01
2,900 % fällig am 16.02.2028	200	193	0,07	4,100 % fällig am 01.10.2029	47	45	0,02	5,750 % fällig am 25.07.2037	7	3	0,00
5,850 % fällig am 17.05.2027	200	203	0,08	Travel & Leisure Co.				Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
Gartner, Inc.				6,625 % fällig am 31.07.2026	75	76	0,03	6,000 % fällig am 25.09.2035	229	50	0,02
3,625 % fällig am 15.06.2029	700	676	0,25	United Airlines Pass-Through Trust				Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
3,750 % fällig am 01.10.2030	1.700	1.613	0,60	5,875 % fällig am 15.04.2029	34	35	0,01	4,042 % fällig am 29.12.2037	584	291	0,11
GLP Capital LP				United Airlines, Inc.				Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust			
5,625 % fällig am 15.09.2034	300	305	0,11	4,375 % fällig am 15.04.2026	900	899	0,34	6,000 % fällig am 25.07.2036	137	60	0,02
6,750 % fällig am 01.12.2033	900	982	0,37	Vail Resorts, Inc.				6,500 % fällig am 25.10.2021	162	4	0,00
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				5,625 % fällig am 15.07.2030	400	408	0,15	Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust			
6,375 % fällig am 01.07.2034	500	510	0,19	Venture Global Calcasieu Pass LLC				3,996 % fällig am 25.02.2047	2.728	1.547	0,58
HAT Holdings LLC				3,875 % fällig am 15.08.2029	1.575	1.478	0,55	4,061 % fällig am 25.08.2035	9	8	0,00
3,375 % fällig am 15.06.2026	86	85	0,03	3,875 % fällig am 01.11.2033	300	257	0,10	4,126 % fällig am 25.07.2047	11	10	0,00
8,000 % fällig am 15.06.2027	108	112	0,04	4,125 % fällig am 15.08.2031	300	273	0,10	4,226 % fällig am 25.10.2036	156	42	0,02
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				Venture Global Plaquemines LNG LLC				First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
5,750 % fällig am 15.09.2033	600	614	0,23	6,500 % fällig am 15.01.2034	200	205	0,08	4,572 % fällig am 25.08.2035	4	3	0,00
Host Hotels & Resorts LP				6,500 % fällig am 15.06.2034	900	920	0,34	IndyMac Mortgage Loan Trust			
2,900 % fällig am 15.12.2031	1.100	997	0,37	VICI Properties LP				3,632 % fällig am 25.12.2034	204	188	0,07
3,500 % fällig am 15.09.2030	925	883	0,33	3,875 % fällig am 15.02.2029	1.300	1.276	0,48	4,346 % fällig am 25.02.2037	19	13	0,01
IHG Finance LLC				Vistra Operations Co. LLC				4,371 % fällig am 25.05.2037	42	36	0,01
4,375 % fällig am 28.11.2029	€ 100	122	0,05	6,950 % fällig am 15.10.2033	725	810	0,30	JPMorgan Mortgage Trust			
Ingevity Corp.				Volkswagen Group of America Finance LLC				6,500 % fällig am 25.07.2036	225	69	0,03
3,875 % fällig am 01.11.2028	\$ 675	660	0,25	4,950 % fällig am 25.03.2027	200	202	0,08	Lehman XS Trust			
Invitation Homes Operating Partnership LP				Vornado Realty LP				4,206 % fällig am 25.07.2037	233	220	0,08
5,450 % fällig am 15.08.2030	50	52	0,02	2,150 % fällig am 01.06.2026	275	272	0,10	4,746 % fällig am 25.08.2047	146	134	0,05
JPMorgan Chase & Co.				Welltower OP LLC				Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
4,810 % fällig am 22.10.2036	1.100	1.093	0,41	4,500 % fällig am 01.12.2034	£ 500	638	0,24	3,240 % fällig am 25.11.2037	175	121	0,05
Kilroy Realty LP				Weyerhaeuser Co.				Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
3,050 % fällig am 15.02.2030	400	373	0,14	4,000 % fällig am 15.04.2030	\$ 500	494	0,18	4,196 % fällig am 25.08.2035	15	12	0,01
Las Vegas Sands Corp.				7,375 % fällig am 15.03.2032	1.299	1.480	0,55	4,596 % fällig am 25.11.2036	403	302	0,11
3,900 % fällig am 08.08.2029	1.600	1.563	0,58	WMG Acquisition Corp.				5,225 % fällig am 25.12.2035	13	11	0,00
6,000 % fällig am 14.06.2030	2.300	2.414	0,90	3,750 % fällig am 01.12.2029	800	771	0,29	5,314 % fällig am 25.07.2035	1	1	0,00
Leidos, Inc.				Wynn Las Vegas LLC				Residential Asset Securitization Trust			
2,300 % fällig am 15.02.2031	1.300	1.171	0,44	5,250 % fällig am 15.05.2027	1.000	1.004	0,38	5,750 % fällig am 25.03.2037	228	67	0,03
Live Nation Entertainment, Inc.				ZF North America Capital, Inc.				6,000 % fällig am 25.02.2036	321	120	0,05
3,750 % fällig am 15.01.2028	1.300	1.281	0,48	7,500 % fällig am 24.03.2031	2.300	2.326	0,87	6,250 % fällig am 25.11.2036	486	169	0,06
6,500 % fällig am 15.05.2027	400	404	0,15			64.543	24,15	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
Marvell Technology, Inc.								4,326 % fällig am 25.05.2037	61	56	0,02
5,750 % fällig am 15.02.2029	120	125	0,05					Washington Mutual Mortgage Pass-Through			
MSCI, Inc.								Certificates Trust			
3,625 % fällig am 01.11.2031	2.000	1.879	0,70					4,296 % fällig am 25.05.2035	982	831	0,31
4,000 % fällig am 15.11.2029	100	98	0,04							5.971	2,23
Mutual of Omaha Cos. Global Funding											
5,800 % fällig am 27.07.2026	50	51	0,02								
Newfold Digital Holdings Group, Inc.											
11,750 % fällig am 30.04.2029	97	89	0,03								
Noble Finance LLC											
8,000 % fällig am 15.04.2030	600	624	0,23								
OneMain Finance Corp.											
6,625 % fällig am 15.01.2028	675	695	0,26								
Pacific Gas & Electric Co.											
2,500 % fällig am 01.02.2031	200	180	0,07								
3,950 % fällig am 01.12.2047	425	318	0,12								
4,550 % fällig am 01.07.2030	100	100	0,04								
Pacific Life Global Funding											
4,496 % fällig am 27.01.2028	300	300	0,11								
PennyMac Financial Services, Inc.											
7,875 % fällig am 15.12.2029	300	319	0,12								
PRA Health Sciences, Inc.											
2,875 % fällig am 15.07.2026	300	298	0,11								
Rocket Mortgage LLC											
2,875 % fällig am 15.10.2026	550	542	0,20								
Sammons Financial Group Global Funding											
4,800 % fällig am 12.12.2030	500	501	0,19								

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,875 % fällig am 15.08.2045	\$ 314	\$ 3	0,12	VW Credit, Inc.	\$ 800	\$ 7	0,30	INVESTMENTFONDS			
U.S. Treasury Notes				4,220 % fällig am 13.01.2026				ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
3,625 % fällig am 31.10.2030	4.100	4.083	1,53			1.298	0,48	PIMCO Specialty			
3,875 % fällig am 30.04.2030	4.200	4.234	1,59	KURZFRISTIGE SCHULDTITEL				Funds Ireland			
4,250 % fällig am 15.08.2035	1.361	1.371	0,51	Sunac China Holdings Ltd.				p.l.c. - PIMCO			
4,375 % fällig am 31.12.2029	4.500	4.621	1,73	1.114,529 % fällig am				China			
		20.943	7,84	23.06.2026 (c)(d)	284	45	0,02	Bond Fund (f)	9.239	\$ 138	0,05
Summe USA		146.789	54,92	Summe kurzfristige Instrumente		1.343	0,50	BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
KURZFRISTIGE INSTRUMENTE				Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 251,5	94,27	PIMCO ETFs plc - PIMCO			
COMMERCIAL PAPER								US Dollar Short			
Oracle Corp.								Maturity UCITS			
4,220 % fällig am 16.01.2026	500	499	0,18					ETF (f)	4.000	401	0,15
								Summe Investmentfonds		\$ 539	0,20

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Netto- vermögens
BPS	3,930 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 35.000	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,375 % fällig am 15.07.2033	\$ (35.718)	\$ 35.000	\$ 35.008	13,10
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (35.718)	\$ 35.000	\$ 35.008	13,10

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	80	\$ 51	0,02
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	12	25	0,01
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	42	4	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	33	0	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03.2026	109	4	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	71	(14)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	27	1	0,00
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	17	10	0,01
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	140	(214)	(0,08)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	65	(21)	(0,01)
				\$ (154)	(0,06)

OPTIONSKAUF

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSENGEHANDELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Call - CME 3-Month SOFR Active Contract June 2026 Futures	\$ 97,500	12.06.2026	56	\$ 44	\$ 5	0,00
Call - CME 3-Month SOFR Active Contract June 2026 Futures	98,000	12.06.2026	58	28	4	0,00
				\$ 72	\$ 9	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSENGEHANDELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	\$ 111,500	23.01.2026	3	\$ 0	\$ (1)	0,00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	113,500	23.01.2026	3	(1)	0	0,00
Call - CME 3-Month SOFR Active Contract June 2026 Futures	98,500	12.06.2026	56	(15)	(2)	0,00
				\$ (16)	\$ (3)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					\$ (148)	(0,06)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Air France-KLM	(5,000) %	20.12.2029	€ 500	\$ (21)	(0,01)
Bath & Body Works, Inc.	(1,000)	20.12.2030	\$ 2.700	(16)	(0,01)
Beazer Homes USA, Inc.	(5,000)	20.12.2029	1.250	27	0,01
Beazer Homes USA, Inc.	(5,000)	20.12.2030	2.500	(14)	(0,01)
Caesars Entertainment, Inc.	(5,000)	20.12.2030	3.600	(20)	(0,01)
Charter Communications, Inc.	(5,000)	20.12.2030	3.900	(18)	(0,01)
Jaguar Land Rover Automotive PLC	(5,000)	20.12.2029	€ 800	(7)	0,00
Lanxess AG	(1,000)	20.12.2030	2.300	(15)	(0,01)
Lennar Corp.	(5,000)	20.12.2029	\$ 650	17	0,01
Macy's Retail Holdings LLC	(1,000)	20.06.2030	1.200	(119)	(0,04)
Navient Corp.	(5,000)	20.12.2030	3.600	(16)	(0,01)
Newell Brands, Inc.	(1,000)	20.12.2030	3.000	(12)	0,00
Olin Corp.	(1,000)	20.12.2030	2.700	(4)	0,00
Target Corp.	(1,000)	20.06.2030	2.200	(10)	0,00
Whirlpool Corp.	(1,000)	20.12.2029	2.000	67	0,03
Whirlpool Corp.	(1,000)	20.06.2030	2.600	1	0,00
WP Finance S.A.	(1,000)	20.12.2030	€ 1.000	0	0,00
				\$ (160)	(0,06)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AT&T, Inc.	1,000 %	20.06.2027	\$ 100	\$ 2	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20.06.2028	100	2	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20.12.2030	1.700	1	0,00
Carnival Corp.	1,000	20.12.2030	2.900	1	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20.12.2030	€ 300	1	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20.06.2026	\$ 300	(1)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20.12.2030	1.700	(1)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20.12.2030	€ 5.000	9	0,01
Morgan Stanley	1,000	20.06.2026	\$ 200	0	0,00
Stellantis NV	5,000	20.12.2030	€ 2.300	4	0,00
T-Mobile USA, Inc.	5,000	20.06.2028	\$ 300	(18)	(0,01)
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2028	100	2	0,00
ZF Europe Finance BV	5,000	20.12.2030	€ 400	9	0,01
				\$ 11	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-45 10-Year Index	(1,000) %	20.12.2035	\$ 51.100	\$ (45)	(0,02)
iTraxx Crossover 44 5-Year Index	(5,000)	20.12.2030	€ 46.300	(170)	(0,06)
				\$ (215)	(0,08)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000 %	20.12.2030	\$ 84.200	\$ 237	0,09
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	216.800	93	0,03
				\$ 330	0,12

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 4.300	\$ 45	0,02
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	6.500	20	0,01
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	90	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	\$ 2.800	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035	16.000	(309)	(0,12)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,281	15.02.2040	9.200	(51)	(0,02)
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	1.445	6	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	1.999	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.12.2027	80.100	105	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.12.2054	600	31	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,514	04.09.2034	40	1	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,525 %	04.09.2034	\$ 200	\$ 4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	1.400	24	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,555	28.08.2034	200	3	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,640	15.08.2035	1.000	8	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,642	15.02.2055	100	9	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,655	15.02.2055	100	9	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	15.08.2035	1.000	6	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	15.08.2035	1.702	3	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	57.100	(169)	(0,06)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	1.213	(11)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	3.000	8	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2045	1.100	34	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	19.000	424	0,16
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,807	15.02.2055	100	6	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,842	04.03.2030	300	(3)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,874	05.03.2035	200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,884	25.03.2035	200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,899	11.03.2035	200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,901	15.02.2035	200	(2)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,905	12.03.2035	200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,930	24.03.2035	400	(3)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	21.03.2035	200	(3)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	15.11.2053	2.800	40	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,994	02.07.2034	200	(3)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,080	05.06.2034	1.500	(11)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,085	15.11.2053	8.169	126	0,05
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,030	04.01.2027	BRL 7.400	(36)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,300	02.01.2029	15.200	8	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,359	02.01.2029	9.700	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,402	02.01.2029	13.500	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,926	04.01.2027	24.500	(21)	(0,01)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,160	31.03.2032	ZAR 42.600	(38)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,000	17.12.2035	AUD 3.200	(99)	(0,04)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	19.03.2030	7.100	(72)	(0,03)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,660	01.04.2033	CLP 1.870.000	(16)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	€ 25.900	(510)	(0,19)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	11.630	595	0,22
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,155	25.10.2034	PLN 6.500	(28)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,267	28.02.2030	MXN 64.800	(12)	0,00
					\$ 104	0,04
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 70	0,03

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽⁴⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.415,000	19.02.2026	446	\$ 3	\$ 2	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.410,000	27.02.2026	1.749	12	10	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	1.413,000	27.02.2026	851	6	5	0,00
BPS	Put - OTC USD versus KRW	1.412,000	24.02.2026	28	0	0	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.412,000	24.02.2026	294	2	2	0,00
					\$ 23	\$ 19	0,01

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variable Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
BPS	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,500 %	29.04.2026	8.800	\$ 42	\$ 3	0,00
FAR	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,000	29.04.2026	10.200	28	1	0,00
							\$ 70	\$ 4	0,00

VERKAUFSOPTIONEN**DEVISENOPTIONEN**

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.375,000	19.02.2026	446	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.375,000	27.02.2026	2.600	(6)	(5)	0,00
BPS	Put - OTC USD versus KRW	1.372,000	24.02.2026	28	0	0	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.372,000	24.02.2026	294	(1)	0	0,00
					\$ (8)	\$ (6)	0,00

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	1,500 %	29.04.2026	8.800	\$ (12)	\$ 0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,551	05.01.2026	300	(1)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,831	05.01.2026	300	(1)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,548	02.01.2026	300	(1)	0	0,00
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,848	02.01.2026	300	(1)	0	0,00
							\$ (16)	\$ 0	0,00

OPTIONEN AUF WERTPAPIERE

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
GSC	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 4,000 % fällig am 01.01.2056	\$ 97,375	07.01.2026	1.000	\$ (3)	\$ 0	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	Morgan Stanley	1,000 %	20.12.2030	\$ 1.300	\$ 24	\$ 4	\$ 28	0,01
	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	140	0	1	1	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20.06.2026	1.000	(9)	6	(3)	0,00
					\$ 15	\$ 11	\$ 26	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 400	\$ 91	\$ 3	\$ 94	0,03
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	7.500	1.724	41	1.765	0,66
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	100	23	1	24	0,01
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	400	92	2	94	0,04
					\$ 1.930	\$ 47	\$ 1.977	0,74

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	¥	2.902	\$ 19	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	COP	897.849	235	0	0	0,00
	01.2026	€	3.023	3.547	0	(5)	0,00
	01.2026	\$	60	AUD 92	2	2	0,00
	01.2026		1.190	€ 1.008	0	(6)	0,00
	01.2026		33	TWD 1.049	0	0	0,00
	01.2026		110	ZAR 1.827	1	1	0,00
	02.2026	COP	236.551	62	1	1	0,00
	02.2026	ILS	532	167	0	0	0,00
	03.2026	COP	1.144.572	298	3	3	0,00
	03.2026	PEN	1.446	429	0	0	0,00
	01.2026	AUD	101	67	0	(1)	0,00
	01.2026	BRL	21.182	3.850	0	(16)	(0,01)
	01.2026	CHF	63	80	0	0	0,00
	01.2026	CNH	30	4	0	0	0,00
	01.2026	£	72	97	1	1	0,00
	01.2026	¥	11.500	74	1	1	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$	3.900	\$ BRL 21.182	\$ 0	\$ (35)	(0,01)
	01.2026		457	CNH 3.190	0	0	0,00
	01.2026		1.071	€ 912	0	0	0,00
	01.2026		80	INR 7.227	0	0	0,00
	01.2026		293	PLN 1.055	0	0	0,00
	01.2026		857	TWD 26.987	1	0	0,00
	01.2026		290	ZAR 4.831	1	0	0,00
	01.2026	ZAR	2.041	\$ 122	0	(1)	0,00
	02.2026	COP	522.920	136	0	0	0,00
	02.2026	\$	163	INR 14.674	0	0	0,00
	02.2026		522	TRY 23.326	7	0	0,00
	02.2026		419	TWD 13.155	0	(1)	0,00
	01.2026	ILS	226	\$ 70	0	0	0,00
	01.2026	\$	838	€ 722	11	0	0,00
	01.2026	ZAR	5.206	\$ 301	0	(13)	0,00
	02.2026	ILS	227	71	0	(1)	0,00
	02.2026	TRY	1.174	26	0	(1)	0,00
	02.2026	\$	311	TRY 14.084	9	0	0,00
	03.2026		284	12.977	5	0	0,00
CBK	01.2026	AUD	82	\$ 55	0	0	0,00
	01.2026	BRL	19.157	3.450	0	(45)	(0,02)
	01.2026	CLP	1.938.930	2.100	0	(51)	(0,02)
	01.2026	COP	3.678.754	969	5	(1)	0,00
	01.2026	€	4.863	5.674	0	(40)	(0,01)
	01.2026	£	30	40	0	0	0,00
	01.2026	NZD	2.375	1.380	14	0	0,01
	01.2026	SGD	5.035	3.906	0	(12)	0,00
	01.2026	\$	3.482	BRL 19.157	14	0	0,01
	01.2026		1.275	CAD 1.759	9	0	0,00
CIB DUB	01.2026		457	CNH 3.190	1	0	0,00
	01.2026		184	COP 693.522	0	0	0,00
	01.2026		1.728	PLN 6.229	5	0	0,00
	01.2026		38	TWD 1.213	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	44.835	\$ 2.648	0	(54)	(0,02)
	02.2026	COP	1.223.346	320	2	0	0,00
	02.2026	ILS	417	131	0	0	0,00
	02.2026	KRW	434.153	301	0	0	0,00
	02.2026	\$	3.450	BRL 19.300	45	0	0,02
	02.2026		10	TWD 324	0	0	0,00
FAR	03.2026	COP	1.150.743	\$ 304	5	0	0,00
	03.2026	PEN	2.592	746	0	(23)	(0,01)
	04.2026	COP	280.630	74	1	0	0,00
	05.2026	PEN	2.352	660	0	(36)	(0,01)
	01.2026	\$	94	KRW 138.712	2	0	0,00
	01.2026	ILS	380	\$ 118	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	218	ILS 695	0	0	0,00
	01.2026		121	ZAR 2.037	2	0	0,00
	01.2026	ZAR	4.832	\$ 277	0	(14)	(0,01)
	02.2026	ILS	695	218	0	0	0,00
GLM	02.2026	\$	14	TWD 437	0	0	0,00
	03.2026	PEN	537	\$ 159	0	0	0,00
	01.2026	£	20.039	26.315	0	(639)	(0,24)
	01.2026	MXN	948	51	0	(1)	0,00
	01.2026	PEN	580	170	0	(2)	0,00
	01.2026	\$	115	ILS 370	1	0	0,00
	01.2026		2.077	ZAR 34.858	24	0	0,01
	01.2026	ZAR	6.433	\$ 374	0	(14)	(0,01)
	02.2026	ILS	370	115	0	(1)	0,00
	01.2026	CHF	31	39	0	(1)	0,00
JPM	01.2026	CNH	16.497	2.344	0	(22)	(0,01)
	01.2026	TWD	91.407	2.930	22	0	0,01
	01.2026	\$	649	TRY 29.120	27	0	0,01
	01.2026	ZAR	4.784	\$ 277	0	(11)	0,00
	02.2026	COP	65.215	17	0	0	0,00
	02.2026	\$	253	BRL 1.399	0	0	0,00
	03.2026	BRL	42	\$ 8	0	0	0,00
	03.2026	\$	1.391	BRL 7.709	0	(3)	0,00
	04.2026		2.175	MXN 39.631	7	0	0,00
	01.2026	BRL	4.046	\$ 752	14	0	0,01
MBC	01.2026	CAD	3.581	2.607	0	(7)	0,00
	01.2026	CNH	31	4	0	0	0,00
	01.2026	CNY	1.833	260	0	(1)	0,00
	01.2026	ILS	3.403	1.063	0	(5)	0,00
	01.2026	NZD	224	130	1	0	0,00
	01.2026	\$	735	BRL 4.046	3	0	0,00
	01.2026		394	CNH 2.768	3	0	0,00
	01.2026		323	KRW 462.842	0	(1)	0,00
	01.2026		51	MXN 953	2	0	0,00
	01.2026	ZAR	1.753	\$ 102	0	(3)	0,00
MBC	02.2026	KRW	462.234	323	2	0	0,00
	01.2026	AUD	3.543	2.362	0	0	0,00
	01.2026	CAD	1.785	1.268	0	(35)	(0,01)
	01.2026	CHF	353	445	0	(1)	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
	01.2026	€ 1.361	\$ 1.594	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)	0,00
	01.2026	£ 1.071	1.431	0	(9)	(9)	0,00
	01.2026	¥ 137.224	882	6	0	6	0,00
	01.2026	MXN 67.327	3.718	0	(17)	(17)	(0,01)
	01.2026	NZD 294	170	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 3.252	€ 2.768	1	0	1	0,00
	01.2026	3.355	£ 2.515	27	0	27	0,01
	01.2026	460	¥ 71.500	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	51	TWD 1.617	0	0	0	0,00
MYI	01.2026	¥ 16	\$ 0	0	0	0	0,00
	02.2026	ILS 836	260	0	(3)	(3)	0,00
	04.2026	\$ 1.670	MXN 30.417	5	0	5	0,00
NSL	02.2026	333	TRY 15.213	8	0	8	0,00
RBC	01.2026	702	£ 526	6	0	6	0,00
SCX	01.2026	CNH 30	\$ 4	0	0	0	0,00
	01.2026	€ 1.678	1.952	0	(20)	(20)	(0,01)
	01.2026	INR 2.729	30	0	0	0	0,00
	01.2026	¥ 157.408	1.012	7	0	7	0,00
	01.2026	\$ 3.640	INR 329.209	20	0	20	0,01
SOG	01.2026	€ 21.159	\$ 24.497	0	(364)	(364)	(0,14)
	01.2026	¥ 353.014	2.257	3	0	3	0,00
	01.2026	KRW 601.296	410	0	(7)	(7)	0,00
	03.2026	MXN 5	0	0	0	0	0,00
	03.2026	PEN 1	0	0	0	0	0,00
UAG	01.2026	BRL 2.120	385	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	€ 1.247	1.458	0	(7)	(7)	0,00
	01.2026	PLN 6.797	1.880	0	(10)	(10)	0,00
	01.2026	\$ 389	BRL 2.120	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	230	PLN 827	0	0	0	0,00
	01.2026	ZAR 9.088	\$ 523	0	(25)	(25)	(0,01)
WST	01.2026	\$ 1.891	AUD 2.932	64	0	64	0,02
				\$ 402	\$ (1.579)	\$ (1.177)	(0,44)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CHF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 8	CHF 6	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01.2026	4.270	3.423	55	0	55	0,02
FAR	01.2026	4.566	3.661	60	0	60	0,02
GLM	01.2026	4.563	3.658	59	0	59	0,02
MBC	01.2026	117	94	1	0	1	0,00
SSB	01.2026	CHF 63	\$ 79	0	0	0	0,00
UAG	01.2026	10.494	13.174	0	(84)	(84)	(0,03)
	01.2026	\$ 15	CHF 12	0	0	0	0,00
				\$ 175	\$ (84)	\$ 91	0,03

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 45	€ 38	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01.2026	€ 46	\$ 55	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 156	€ 132	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	23.705	20.417	284	0	284	0,11
CBK	01.2026	€ 76	\$ 89	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 599	€ 514	5	0	5	0,00
MBC	01.2026	€ 135	\$ 159	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 25.479	€ 21.951	312	0	312	0,12
SCX	01.2026	€ 40	\$ 47	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01.2026	\$ 25.241	€ 21.801	375	0	375	0,14
UAG	01.2026	€ 188	\$ 219	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 977	\$ (3)	\$ 974	0,37

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional GBP (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 84	£ 64	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
BRC	01.2026	90	69	3	0	3	0,00
CBK	01.2026	0	0	0	0	0	0,00
DUB	01.2026	2	1	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	7	6	0	0	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
NSL	01.2026	\$ 0	£ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
SOG	01.2026	\$ 92	£ 70	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,00
				\$ 8	\$ 0	\$ 8	0,00
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ 1.916	0,72
Summe Anlagen						\$ 289.327	108,26
Sonstige Aktiva und Passiva						\$ (22.065)	(8,26)
Nettovermögen						\$ 267.262	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(b) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(c) Nullkuponwertpapier.

(d) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(e) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(f) Mit dem Fonds verbunden.

(g) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(h) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,20 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Grifols S.A.	7,500 %	01.05.2030	20.08.2025	\$ 122	\$ 124	0,05

(i) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 343 (31. Dezember 2024: USD 1.214) als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 16.922 (31. Dezember 2024: USD 2.192) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 680 (31. Dezember 2024: USD 610) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 251.385	\$ 565	\$ 251.950
Investmentfonds	539	0	0	539
Pensionsgeschäfte	0	35.000	0	35.000
Finanzderivate ⁽³⁾	59	1.778	1	1.838
Summen	\$ 598	\$ 288.163	\$ 566	\$ 289.327

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 129.031	\$ 903	\$ 129.934
Investmentfonds	11.774	401	0	12.175
Finanzderivate ⁽³⁾	11	129	0	140
Summen	\$ 11.785	\$ 129.561	\$ 903	\$ 142.249

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BRC	1,650 %	17.09.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (285)	\$ (337)	(0,13)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (337)	(0,13)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 2	\$ 0	\$ 2	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)
BOA	101	0	101	4	0	4
BPS	1.780	(1.900)	(120)	59	0	59
BRC	299	(360)	(61)	22	0	22
CBK	(133)	0	(133)	8	0	8
CIB	2	0	2	k. A.	k. A.	k. A.
DUB	(13)	0	(13)	(295)	260	(35)
FAR	(571)	680	109	13	0	13
GLM	78	0	78	(9)	0	(9)
GST	26	0	26	k. A.	k. A.	k. A.
JPM	102	0	102	(28)	0	(28)
MBC	278	(340)	(62)	(137)	0	(137)
MYI	2	0	2	(1)	0	(1)
NSL	8	0	8	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	6	0	6	k. A.	k. A.	k. A.
SCX	6	0	6	(459)	350	(109)
SOG	10	0	10	(1)	0	(1)
UAG	(131)	0	(131)	(1)	0	(1)
WST	64	(60)	4	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	40,69	33,54
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	33,48	41,85
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,11	k. A.
Investmentfonds	0,16	7,07
Pensionsgeschäfte	10,32	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,03	0,25
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,59	0,53
Freiverkehrsfinanzderivate	1,06	0,17
Sonstige Aktiva	13,56	16,59
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Argentinien	k. A.	0,41
Australien	0,22	1,61
Österreich	0,46	0,32
Belgien	0,32	0,39
Bermuda	0,99	0,60
Brasilien	0,22	k. A.
Kanada	1,66	0,43
Cayman-Inseln	0,00	1,40
Chile	0,82	k. A.
China	0,00	0,00
Kolumbien	2,13	k. A.
Tschechische Republik	0,14	0,24
Dänemark	0,56	k. A.
Frankreich	3,66	2,53
Deutschland	1,21	0,17
Irland	1,27	0,17
Italien	1,07	2,15
Japan	0,47	k. A.
Jersey, Kanalinseln	k. A.	0,15
Liberia	0,92	0,87
Luxemburg	2,44	0,94
Mexiko	2,21	1,34
Multinational	0,23	0,91
Niederlande	2,58	2,14
Norwegen	0,13	0,45
Panama	k. A.	0,98
Peru	0,77	0,61
Polen	0,70	k. A.
Rumänien	0,09	k. A.
Slowakei	k. A.	0,48
Südafrika	1,83	0,85

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Spanien	0,53	0,48
Slowakei	k. A.	0,17
Schweiz	0,51	0,88
Großbritannien	10,71	4,41
USA	54,92	77,43
Jungfernseln (Britisch)	k. A.	0,05
Kurzfristige Instrumente	0,50	k. A.
Investmentfonds	0,20	9,70
Pensionsgeschäfte	13,10	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,06)	0,17
Optionskauf		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	k. A.
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	(0,06)	0,01
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,01	0,03
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	(0,08)	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,12	0,01
Zinsswaps	0,04	0,55
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,01	0,01
Zinsswapoptionen	0,00	0,00
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	0,00	(0,01)
Zinsswapoptionen	0,00	(0,01)
Optionen auf Wertpapiere	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,01	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,74	k. A.
Total Return Swaps auf Indizes	k. A.	(0,03)
Devisenterminkontrakte	(0,44)	0,27
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,40	(0,89)
Sonstige Aktiva und Passiva	(8,26)	(13,37)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANGOLA			
STAATSEMISSIONEN			
Angolan Government International Bond			
9,125 % fällig am 26.11.2049	\$ 14.100	\$ 12.119	0,12
9,244 % fällig am 15.01.2031	6.200	6.245	0,06
Summe Angola		18.364	0,18
ARGENTINIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Pampa Energia S.A.			
7,750 % fällig am 14.11.2037	4.900	4.861	0,05
STAATSEMISSIONEN			
Argentina Government International Bond			
3,500 % fällig am 09.07.2041	141.074	97.905	0,96
4,125 % fällig am 09.07.2035	9.528	7.108	0,07
		105.013	1,03
Summe Argentinien		109.874	1,08
AUSTRALIEN			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Allied Credit ABS Trust			
4,428 % fällig am 17.09.2033	AUD 19.983	13.328	0,13
Angle Asset Finance Radian Trust			
4,748 % fällig am 16.03.2033	2.556	1.711	0,01
Firstmac Asset Funding Trust			
4,448 % fällig am 19.09.2033	3.942	2.629	0,02
Flexicommercial ABS Trust			
4,798 % fällig am 14.06.2031	10.480	7.012	0,07
Latitude Australia Credit Card Master Trust			
4,708 % fällig am 23.11.2037	36.100	24.177	0,24
Latitude Australia Personal Loans Series			
4,558 % fällig am 17.09.2033	2.675	1.787	0,02
Plenti Auto ABS			
4,652 % fällig am 12.08.2033	1.143	765	0,01
Plenti PL & Green ABS Trust			
4,755 % fällig am 11.11.2036	9.091	6.079	0,06
		57.488	0,56
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
CIMIC Finance Ltd.			
1,500 % fällig am 28.05.2029	€ 100	110	0,00
Santos Finance Ltd.			
3,649 % fällig am 29.04.2031	\$ 3.200	3.001	0,03
6,875 % fällig am 19.09.2033	6.200	6.795	0,06
Woodside Finance Ltd.			
3,700 % fällig am 15.09.2026	700	698	0,01
4,500 % fällig am 04.03.2029	2.200	2.201	0,02
5,100 % fällig am 12.09.2034	10.000	9.884	0,10
5,700 % fällig am 12.09.2054	4.000	3.767	0,04
		26.456	0,26
NON-AGENCY-MBS			
Blackwattle Series RMBS Trust			
4,302 % fällig am 12.12.2056	AUD 3.101	2.069	0,02
La Trobe Financial Capital Markets Trust			
4,298 % fällig am 15.05.2057	1.028	685	0,01
4,598 % fällig am 15.05.2057	2.013	1.343	0,01
Liberty Trust			
4,248 % fällig am 25.04.2058	4.560	3.041	0,03
4,648 % fällig am 25.09.2056	9.582	6.407	0,06
Olympus Trust			
4,253 % fällig am 10.04.2057	594	396	0,00
Pepper Prime Trust			
4,280 % fällig am 12.04.2067	1.500	1.000	0,01
Pepper Residential Securities Trust			
4,552 % fällig am 12.07.2067	65.700	43.807	0,43
Project Cashmere			
4,543 % fällig am 30.12.2057	174.400	116.299	1,14
5,713 % fällig am 30.12.2057	5.800	3.868	0,04
5,863 % fällig am 30.12.2057	4.100	2.734	0,03
6,163 % fällig am 30.12.2057	2.100	1.400	0,01
6,563 % fällig am 30.12.2057	1.600	1.067	0,01

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Sapphire Trust Central Finance			
4,252 % fällig am 12.02.2067	AUD 2.686	\$ 1.791	0,02
		185.907	1,82
Summe Australien		269.851	2,64
ÖSTERREICH			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
ams-OSRAM AG			
10,500 % fällig am 30.03.2029	€ 9.950	12.214	0,12
ASERBAIDDSCHAN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Southern Gas Corridor CJSC			
6,875 % fällig am 24.03.2026	\$ 11.672	11.773	0,11
BELGIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Manuchar Group SARL			
7,100 % fällig am 07.07.2032	€ 6.325	7.131	0,07
Sofina S.A.			
3,707 % fällig am 13.11.2033	5.700	6.625	0,06
Summe Belgien		13.756	0,13
BERMUDA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Aircastle Ltd.			
2,850 % fällig am 26.01.2028	\$ 9.900	9.628	0,09
4,250 % fällig am 15.06.2026	1.600	1.600	0,02
Alamo Re Ltd.			
15,460 % fällig am 08.06.2026	1.500	1.567	0,02
Armor RE Ltd.			
12,110 % fällig am 07.01.2032	250	264	0,00
Bacardi Ltd.			
4,700 % fällig am 15.05.2028	21.840	22.008	0,22
Greengrove RE Ltd.			
11,292 % fällig am 08.04.2032	350	364	0,00
Integrity Re Ltd.			
13,292 % fällig am 06.06.2027	250	261	0,00
15,792 % fällig am 06.06.2028	250	264	0,00
29,042 % fällig am 06.06.2027	300	346	0,00
Luca RE Ltd.			
10,910 % fällig am 22.07.2031	1.300	1.344	0,01
Nature Coast Re Ltd.			
13,371 % fällig am 10.04.2033	300	312	0,00
Palm RE Ltd.			
11,380 % fällig am 07.06.2032	250	261	0,00
13,330 % fällig am 09.06.2031	1.500	1.587	0,02
Purple Re Ltd.			
12,786 % fällig am 06.06.2031	1.500	1.580	0,02
Sabine Re Ltd.			
12,150 % fällig am 07.04.2031	1.500	1.569	0,02
Seadrill Finance Ltd.			
8,375 % fällig am 01.08.2030	10.350	10.771	0,11
Valaris Ltd.			
8,375 % fällig am 30.04.2030	14.925	15.538	0,15
Weatherford International Ltd.			
6,750 % fällig am 15.10.2033	9.600	9.837	0,10
Winston RE Ltd.			
10,130 % fällig am 21.02.2028	250	258	0,00
Summe Bermuda		79.359	0,78
BRASILIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Banco do Brasil S.A.			
8,500 % fällig am 29.07.2026	MXN 89.000	4.999	0,05
Itau Unibanco Holding S.A.			
6,000 % fällig am 27.02.2030 (k)	\$ 10.000	10.381	0,10
		15.380	0,15
STAATSEMISSIONEN			
Brazil Government International Bond			
7,125 % fällig am 13.05.2054	5.053	5.014	0,05

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
7,250 % fällig am 12.01.2056	\$ 17.300	\$ 17.176	0,17
		22.190	0,22
Summe Brasilien		37.570	0,37
BULGARIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Bulgaria Government International Bond			
3,375 % fällig am 18.07.2035	€ 2.275	2.627	0,02
3,625 % fällig am 05.09.2032	5.000	6.030	0,06
4,125 % fällig am 07.05.2038	5.800	6.906	0,07
4,125 % fällig am 18.07.2045	5.000	5.646	0,05
4,250 % fällig am 05.09.2044	5.000	5.831	0,06
Summe Bulgarien		27.040	0,26
KAMERUN			
STAATSEMISSIONEN			
Republic of Cameroon Government International Bond			
5,950 % fällig am 07.07.2032	4.200	4.175	0,04
9,500 % fällig am 31.07.2031	\$ 9.600	9.583	0,09
Summe Kamerun		13.758	0,13
KANADA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Air Canada Pass-Through Trust			
3,300 % fällig am 15.07.2031	642	614	0,01
5,250 % fällig am 01.10.2030	1.898	1.942	0,02
B.C. Ltd.			
10,000 % fällig am 15.04.2032	2.500	2.602	0,02
B.C. Unlimited Liability Co.			
3,875 % fällig am 15.01.2028	9.075	8.954	0,09
4,000 % fällig am 15.10.2030	8.150	7.771	0,08
4,375 % fällig am 15.01.2028	9.070	9.046	0,09
5,625 % fällig am 15.09.2029	6.200	6.320	0,06
Bausch & Lomb Corp.			
8,375 % fällig am 01.10.2028	3.750	3.919	0,04
CI Financial Corp.			
4,625 % fällig am 12.12.2031	€ 5.200	6.155	0,06
7,500 % fällig am 30.05.2029	\$ 7.100	7.556	0,07
Enbridge, Inc.			
5,700 % fällig am 08.03.2033	5.000	5.269	0,05
First Quantum Minerals Ltd.			
7,250 % fällig am 15.02.2034	1.200	1.263	0,01
goeasy Ltd.			
6,875 % fällig am 15.05.2030	3.800	3.631	0,04
7,375 % fällig am 01.10.2030	3.175	3.058	0,03
7,625 % fällig am 01.07.2029	5.200	5.146	0,05
9,250 % fällig am 01.12.2028	4.750	4.888	0,05
Northriver Midstream Finance LP			
6,750 % fällig am 15.07.2032	3.325	3.391	0,03
Open Text Corp.			
3,875 % fällig am 15.02.2028	3.000	2.946	0,03
		84.471	0,83
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
GFL Environmental, Inc.			
6,273 % fällig am 03.03.2032	4.688	4.714	0,04
Summe Kanada		89.185	0,87
CAYMAN INSELN			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
AASET Apollo Aviation Securitization			
5,243 % fällig am 16.02.2050	20.806	20.880	0,21
Bain Capital Credit CLO Ltd.			
4,925 % fällig am 24.07.2034	1.100	1.098	0,01
4,960 % fällig am 21.10.2034	1.000	1.000	0,01
CQS U.S. CLO Ltd.			
5,084 % fällig am 20.01.2035	1.000	1.001	0,01
Symphony CLO Ltd.			
4,874 % fällig am 19.04.2034	2.900	2.900	0,03
Trinitas CLO Ltd.			
5,034 % fällig am 20.10.2034	3.300	3.301	0,03
5,408 % fällig am 25.04.2037	10.120	10.142	0,10
Venture CLO Ltd.			
5,103 % fällig am 07.09.2030	234	234	0,00
		40.556	0,40

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
WANDELANLEIHEN & WECHSEL			
Kaisa Group Holdings Ltd.			
0,000 % fällig am 31.12.2026 (d)	\$ 555	\$ 7	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2027 (d)	694	6	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2028 (d)	1.111	7	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2029 (d)	1.111	7	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2030 (d)	1.389	5	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2031 (d)	1.389	5	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2032 (d)	2.419	24	0,00
		61	0,00

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Avilease Capital Ltd.			
4,750 % fällig am 12.11.2030	9.300	9.233	0,09
Avolon Holdings Funding Ltd.			
2,528 % fällig am 18.11.2027	4.745	4.604	0,05
3,250 % fällig am 15.02.2027	4.900	4.848	0,05
FWD Group Holdings Ltd.			
5,252 % fällig am 22.09.2030	7.500	7.549	0,07
Gaci First Investment Co.			
4,875 % fällig am 14.02.2035	2.800	2.791	0,03
5,000 % fällig am 29.01.2029	5.000	5.095	0,05
5,125 % fällig am 14.02.2053	14.300	12.754	0,12
5,250 % fällig am 29.01.2030	12.575	12.968	0,13
5,250 % fällig am 29.01.2034	6.800	6.990	0,07
Kaisa Group Holdings Ltd.			
5,000 % fällig am 30.11.2027	699	60	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % bar oder 5,250 % PIK)			
6,250 % fällig am 28.12.2028 (b)	934	19	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % bar oder 5,500 % PIK)			
6,500 % fällig am 28.12.2029 (b)	1.564	30	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % bar oder 5,750 % PIK)			
6,750 % fällig am 28.12.2030 (b)	1.885	30	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % bar oder 6,000 % PIK)			
7,000 % fällig am 28.12.2031 (b)	2.840	48	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % bar oder 6,250 % PIK)			
7,250 % fällig am 28.12.2032 (b)	2.673	41	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % bar oder 6,721 % PIK)			
7,721 % fällig am 28.12.2028 (b)	639	16	0,00
Lima Metro Line Finance Ltd.			
5,875 % fällig am 05.07.2034	2.249	2.342	0,02
Melco Resorts Finance Ltd.			
5,375 % fällig am 04.12.2029	7.975	7.901	0,08
MGM China Holdings Ltd.			
4,750 % fällig am 01.02.2027	400	399	0,00
Sands China Ltd.			
2,850 % fällig am 08.03.2029	500	475	0,00
SRC Sukuk Ltd.			
4,375 % fällig am 02.04.2029	38.200	38.239	0,37
Suci Second Investment Co.			
4,375 % fällig am 10.09.2027	9.000	9.019	0,09
5,171 % fällig am 05.03.2031	7.200	7.415	0,07
6,000 % fällig am 25.10.2028	13.300	13.928	0,14
TIB Diversified Payment Rights Finance Co.			
7,111 % fällig am 15.11.2034	7.400	7.441	0,07
Trafford Centre Finance Ltd.			
4,754 % fällig am 28.07.2038	£ 3.700	4.811	0,05
VD DPR Finance Co.			
6,833 % fällig am 15.03.2035	\$ 13.300	14.288	0,14
Wynn Macau Ltd.			
5,625 % fällig am 26.08.2028	1.700	1.701	0,02
		175.035	1,71

STAATSEMISSIONEN			
RAK Capital			
5,000 % fällig am 12.03.2035	6.625	6.841	0,07
Summe Cayman Inseln		222.493	2,18

CHILE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.			
3,650 % fällig am 07.05.2030	3.800	3.691	0,04
Empresa Nacional del Petroleo			
5,950 % fällig am 30.07.2034	2.500	2.619	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
GNL Quintero S.A.			
4,634 % fällig am 31.07.2029	\$ 1.977	\$ 1.979	0,02
		8.289	0,08

STAATSEMISSIONEN			
Chile Government International Bond			
3,750 % fällig am 14.01.2032	€ 13.650	16.313	0,16
3,875 % fällig am 09.07.2031	7.000	8.438	0,08
4,850 % fällig am 22.01.2029	\$ 33.000	33.764	0,33
		58.515	0,57
Summe Chile		66.804	0,65

AKTIEN			
CHINA			
STAMMAKTIE			
Kaisa Group Holdings Ltd.			
	48.382.746	600	0,01

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Yango Justice International Ltd.			
7,500 % fällig am			
15.04.2024 ^	\$ 28.200	73	0,00
7,500 % fällig am			
17.02.2025 ^	19.100	50	0,00
7,875 % fällig am			
04.09.2024 ^	19.800	51	0,00
		174	0,00
Summe China		774	0,01

KOLUMBIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Ecopetrol S.A.			
4,625 % fällig am 02.11.2031	3.400	3.050	0,03
5,875 % fällig am 28.05.2045	200	149	0,00
		3.199	0,03

STAATSEMISSIONEN			
Colombia Government International Bond			
6,500 % fällig am 26.11.2038	€ 2.300	2.616	0,03
8,000 % fällig am 14.11.2035	\$ 6.626	7.076	0,07
Colombian TES			
2,250 % fällig am			
18.04.2029 (f)	COP 27.441.179	6.424	0,06
3,000 % fällig am			
25.03.2033 (f)	6.155.402	1.304	0,01
6,500 % fällig am			
22.01.2031 (f)	31.281.752	8.248	0,08
7,000 % fällig am 26.03.2031	42.554.000	8.781	0,09
11,000 % fällig am			
22.08.2029	139.921.900	35.019	0,34
11,500 % fällig am			
25.07.2046	6.421.800	1.517	0,01
11,750 % fällig am			
24.01.2035	141.052.200	34.779	0,34
12,750 % fällig am			
28.11.2040	81.597.200	21.185	0,21
13,250 % fällig am			
09.02.2033	40.598.000	10.892	0,11
		137.841	1,35
Summe Kolumbien		141.040	1,38

COSTA RICA			
STAATSEMISSIONEN			
Costa Rica Government International Bond			
5,500 % fällig am 21.11.2030	€ 13.500	16.257	0,16

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
7,300 % fällig am 13.11.2054	\$ 5.100	\$ 5.741	0,06
Summe Costa Rica		21.998	0,22

ZYPERN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			

Atrium Finance PLC			
2,625 % fällig am 05.09.2027	€ 9.900	10.992	0,11

TSCHECHISCHE REPUBLIK			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			

EP Infrastructure A/S			
2,045 % fällig am 09.10.2028	6.850	7.794	0,08
EPH Financing International A/S			
5,875 % fällig am 30.11.2029	4.950	6.227	0,06
Summe Tschechische Republik		14.021	0,14

DÄNEMARK			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			

H Lundbeck A/S			
3,375 % fällig am 02.06.2029	4.700	5.555	0,05

DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
STAATSEMISSIONEN			

Dominican Republic Government International Bond			
5,875 % fällig am 28.10.2035	\$ 5.400	5.416	0,05
6,500 % fällig am			
15.02.2048 (k)	30.900	31.005	0,31
6,950 % fällig am 15.03.2037	9.700	10.424	0,10
Summe Dominikanische Republik		46.845	0,46

ECUADOR			
STAATSEMISSIONEN			

Ecuador Government International Bond			
0,000 % fällig am			
31.07.2030 (d)(k)	21.275	18.233	0,18
5,000 % fällig am 31.07.2040	14.324	11.203	0,11
6,900 % fällig am 31.07.2030	12.547	12.446	0,12
6,900 % fällig am 31.07.2035	9.612	8.497	0,08
Summe Ecuador		50.379	0,49

ÄGYPTEN			
STAATSEMISSIONEN			

Egypt Government International Bond			
6,375 % fällig am 11.04.2031	€ 20.150	24.353	0,24
7,500 % fällig am 16.02.2061	\$ 36.675	32.018	0,31
8,500 % fällig am 31.01.2047	9.500	9.347	0,09
21,954 % fällig am			
04.03.2028	EGP 1.195.700	25.103	0,25
Summe Ägypten		90.821	0,89

EL SALVADOR			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			

Comision Ejecutiva Hidroeléctrica del Rio Lempa			
8,650 % fällig am 24.01.2033	\$ 8.000	8.592	0,09

STAATSEMISSIONEN			
El Salvador Government International Bond			
7,650 % fällig am 15.06.2035	494	515	0,01
8,250 % fällig am 10.04.2032	4.000	4.326	0,04
9,250 % fällig am 17.04.2030	5.025	5.481	0,05
9,650 % fällig am 21.11.2054	6.250	7.172	0,07
		17.494	0,17
Summe El Salvador		26.086	0,26

FINNLAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			

Balder Finland Oyj			
1,000 % fällig am 18.01.2027	€ 200	231	0,00
1,000 % fällig am 20.01.2029	300	330	0,01
1,375 % fällig am 24.05.2030	4.900	5.224	0,05
2,000 % fällig am 18.01.2031	300	324	0,00

Summe Finnland		6.109	0,06

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
FRANKREICH			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
FCT Ponant			
2,524 % fällig am 27.09.2038	€ 874	\$ 1.027	0,01

AKTIEN			
STAMMAKTIONEN			
Luxco Co. Ltd. (c)(j)	53.262	939	0,01

	PARI (000S)		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Altice France S.A.			
5,625 % fällig am 15.07.2032	\$ 9.087	10.182	0,10
6,875 % fällig am 15.07.2032	385	370	0,00
9,500 % fällig am 01.11.2029	3.851	3.978	0,04

BPCE S.A.			
5,876 % fällig am 14.01.2031	3.700	3.869	0,04
6,714 % fällig am 19.10.2029	7.000	7.429	0,07
7,003 % fällig am 19.10.2034	5.000	5.570	0,05

CMA CGM S.A.			
5,000 % fällig am 15.01.2031	€ 4.600	5.412	0,05
Crown European Holdings SACA			
4,500 % fällig am 15.01.2030	1.700	2.075	0,02

Electricite de France S.A.			
4,500 % fällig am 21.09.2028	\$ 5.700	5.749	0,06
4,875 % fällig am 21.09.2038	3.000	2.801	0,03
5,625 % fällig am 25.01.2053	€ 1.600	1.895	0,02
6,375 % fällig am 13.01.2055	\$ 8.700	9.105	0,09
9,125 % fällig am 15.03.2033 (g)	13.250	15.461	0,15

Eramet S.A.			
6,500 % fällig am 30.11.2029 (k)	€ 8.300	9.696	0,10
iliad S.A.			
4,250 % fällig am 09.01.2032	5.700	6.765	0,07

New Immo Holding S.A.			
2,750 % fällig am 26.11.2026	200	234	0,00
3,250 % fällig am 23.07.2027	2.300	2.703	0,03
4,875 % fällig am 08.12.2028	7.900	9.425	0,09
6,000 % fällig am 22.03.2029	1.300	1.593	0,02

Renault S.A.			
2,375 % fällig am 25.05.2026	14.800	17.369	0,17
TDF Infrastructure SASU			
1,750 % fällig am 01.12.2029	5.800	6.391	0,06

Ubisoft Entertainment S.A.			
0,878 % fällig am 24.11.2027 (k)	6.000	6.496	0,06
		134.568	1,32

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Altice France S.A.			
8,891 % fällig am 31.05.2031	2.000	2.354	0,02
10,860 % fällig am 31.05.2031	\$ 5.926	5.932	0,06
		8.286	0,08
Summe Frankreich		144.820	1,42

GABUN			
STAATSEMISSIONEN			
Gabon Government International Bond			
9,500 % fällig am 18.02.2029	12.825	11.141	0,11

DEUTSCHLAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			

Cerdia Finanz GmbH			
9,375 % fällig am 03.10.2031	6.000	6.232	0,06
Cheplapharm Arzneimittel GmbH			
5,500 % fällig am 15.01.2028	441	437	0,00
7,125 % fällig am 15.06.2031	€ 3.000	3.613	0,04
7,500 % fällig am 15.05.2030	425	518	0,01

Deutsche Bank AG			
3,742 % fällig am 07.01.2033	\$ 1.725	1.603	0,02
5,882 % fällig am 08.07.2031	23.775	24.701	0,24

DVI Deutsche Vermoögens- & Immobilienverwaltungs GmbH			
4,875 % fällig am 21.08.2030	€ 4.500	5.394	0,05
IHO Verwaltungs GmbH (6,375 % bar oder 7,125 % PIK)			
6,375 % fällig am 15.05.2029 (b)	\$ 3.600	3.645	0,04

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Nidda Healthcare Holding GmbH			
5,625 % fällig am 21.02.2030	€ 6.055	\$ 7.318	0,07
Volkswagen Bank GmbH			
2,500 % fällig am 31.07.2026	15.800	18.566	0,18
Volkswagen Leasing GmbH			
3,875 % fällig am 11.10.2028	2.000	2.405	0,02
ZF Finance GmbH			
2,750 % fällig am 25.05.2027	12.200	14.248	0,14
3,750 % fällig am 21.09.2028	25.200	29.253	0,29
		117.933	1,16

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Envalior Finance GmbH			
9,340 % fällig am 29.03.2030	\$ 2.627	2.454	0,02
Summe Deutschland		120.387	1,18

GHANA			
STAATSEMISSIONEN			
Ghana Government International Bond			
0,000 % fällig am 03.07.2026 (d)	574	564	0,01
0,000 % fällig am 03.01.2030 (d)	1.770	1.568	0,01
5,000 % fällig am 03.07.2029	20.288	19.972	0,20
5,000 % fällig am 03.07.2035	12.493	11.461	0,11
Summe Ghana		33.565	0,33

GUATEMALA			
STAATSEMISSIONEN			
Guatemala Government International Bond			
3,700 % fällig am 07.10.2033	6.800	6.106	0,06
7,050 % fällig am 04.10.2032	14.600	16.061	0,16
Summe Guatemala		22.167	0,22

GUERNSEY, KANALINSELN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Sirius Real Estate Ltd.			
4,000 % fällig am 22.01.2032	€ 4.400	5.150	0,05

HONGKONG			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Fortune Star BVI Ltd.			
8,500 % fällig am 19.05.2028	\$ 3.000	3.078	0,03

UNGARN			
STAATSEMISSIONEN			
Hungary Government International Bond			
4,000 % fällig am 25.07.2029	€ 17.675	21.318	0,21
4,500 % fällig am 16.06.2034	5.000	5.930	0,06
4,875 % fällig am 22.03.2040	4.500	5.245	0,05
5,375 % fällig am 12.09.2033	20.675	26.000	0,26
5,500 % fällig am 26.03.2036	\$ 5.000	5.001	0,05

Magyar Export-Import Bank			
6,000 % fällig am 16.05.2029	€ 6.000	7.557	0,07
Summe Ungarn		71.051	0,70

INDONESIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Pertamina Persero PT			
6,500 % fällig am 07.11.2048	\$ 33.400	35.781	0,35

Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara			
3,000 % fällig am 30.06.2030	22.900	21.578	0,21
6,150 % fällig am 21.05.2048	23.600	24.055	0,24
Summe Indonesien		81.414	0,80

IRLAND			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			

Anchorage Capital Europe CLO DAC			
3,229 % fällig am 15.10.2038	€ 18.900	22.214	0,22
Arbour CLO DAC			
3,214 % fällig am 15.11.2037	2.300	2.706	0,03
3,280 % fällig am 15.12.2038	2.300	2.707	0,03
4,150 % fällig am 15.12.2038	1.000	1.179	0,01

Arcano Euro CLO DAC			
0,000 % fällig am 25.07.2039	4.400	5.192	0,05

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Ares European CLO DAC			
2,789 % fällig am 15.10.2031	€ 3.455	\$ 4.061	0,04
2,854 % fällig am 20.04.2032	395	464	0,00
3,040 % fällig am 21.10.2034	934	1.098	0,01
3,616 % fällig am 17.04.2032	1.000	1.177	0,01
3,810 % fällig am 21.10.2034	1.000	1.177	0,01

Aurium CLO DAC			
2,751 % fällig am 16.01.2031	3.342	3.928	0,04
2,965 % fällig am 22.06.2034	5.000	5.876	0,06

Avoca Static CLO DAC			
2,996 % fällig am 15.01.2035	1.301	1.527	0,01

Bain Capital Euro CLO DAC			
2,744 % fällig am 20.01.2032	1.608	1.890	0,02

Barings Euro CLO DAC			
0,000 % fällig am 15.08.2039 (a)	2.500	2.936	0,03
3,250 % fällig am 21.10.2038	2.500	2.933	0,03
3,960 % fällig am 21.10.2038	1.000	1.179	0,01
4,850 % fällig am 21.10.2038	1.000	1.176	0,01

Black Diamond CLO DAC			
3,044 % fällig am 15.05.2032	1.377	1.619	0,02

Blackrock European CLO DAC			
2,629 % fällig am 15.10.2031	3.626	4.264	0,04
2,924 % fällig am 20.01.2036	5.000	5.874	0,06
2,996 % fällig am 17.07.2034	10.400	12.224	0,12

BNPP AM Euro CLO DAC			
2,626 % fällig am 15.04.2031	982	1.155	0,01

Bridgepoint CLO DAC			
3,219 % fällig am 15.01.2034	1.082	1.273	0,01

Cairn CLO DAC			
2,789 % fällig am 15.10.2031	4.254	5.000	0,05
3,072 % fällig am 29.10.2034	1.000	1.176	0,01
4,057 % fällig am 15.01.2040	1.000	1.180	0,01

Capital Four CLO DAC			
3,279 % fällig am 25.10.2038	2.600	3.056	0,03

Carlyle Euro CLO DAC			
2,709 % fällig am 15.01.2031	4.115	4.835	0,05
2,954 % fällig am 15.08.2032	2.625	3.088	0,03
3,221 % fällig am 15.08.2038	7.500	8.816	0,09

Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.			
2,814 % fällig am 15.11.2031	915	1.076	0,01

Cumulus Static CLO DAC			
3,264 % fällig am 15.11.2033	16.274	19.143	0,19

CVC Cordatus Loan Fund DAC			
0,000 % fällig am 23.01.2039 (a)	2.000	2.349	0,02
3,709 % fällig am 26.08.2032	1.000	1.178	0,01

Dryden Euro CLO DAC			
2,686 % fällig am 15.04.2033	7.022	8.252	0,08
2,924 % fällig am 15.05.2034	7.807	9.179	0,09

Euro-Galaxy CLO DAC			
2,686 % fällig am 24.04.2034	9.555	11.235	0,11

GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC			
3,024 % fällig am 20.07.2034	5.343	6.284	0,06

Griffith Park CLO DAC			
2,786 % fällig am 21.11.2031	5.298	6.227	0,06

Grosvenor Place CLO DAC			
3,249 % fällig am 15.01.2039	3.100	3.643	0,04

Harvest CLO DAC			
1,040 % fällig am 15.07.2031	805	934	0,01
2,769 % fällig am 15.07.2031	5.236	6.154	0,06
2,859 % fällig am 15.01.2032	13.836	16.265	0,16

Hayfin Emerald CLO DAC			
2,916 % fällig am 27.05.2034	6.514	7.640	0,07
3,225 % fällig am 22.01.2039	3.200	3.761	0,04
3,251 % fällig am 18.10.2039	4.000	4.702	0,05
3,259 % fällig am 15.10.2038	2.600	3.056	0,03

Indigo Credit Management DAC			
0,000 % fällig am 15.10.2037	1.000	1.174	0,01
3,209 % fällig am 15.07.2038	3.600	4.231	0,04

Invesco Euro CLO DAC			
2,659 % fällig am 15.07.2031	490	575	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Montmartre Euro CLO DAC	€ 2.629	\$ 3.091	0,03
2,969 % fällig am 15.07.2034			
MV Credit Euro CLO DAC	2.300	2.701	0,03
3,364 % fällig am 15.02.2038			
OCF Euro CLO DAC	3.800	4.467	0,04
3,244 % fällig am 20.07.2036			
Palmer Square European Loan Funding DAC	4.785	5.625	0,05
2,859 % fällig am 15.10.2034			
2,988 % fällig am 15.01.2033	489	575	0,01
3,214 % fällig am 15.02.2035	12.020	14.126	0,14
3,559 % fällig am 15.10.2034	1.000	1.175	0,01
3,909 % fällig am 15.01.2033	1.000	1.177	0,01
Penta CLO DAC	2.000	2.349	0,02
2,915 % fällig am 25.07.2036			
Providus CLO DAC	2.900	3.409	0,03
3,314 % fällig am 15.11.2039			
Rockford Tower Europe CLO DAC	22.000	25.860	0,25
3,326 % fällig am 29.08.2036			
St. Paul's CLO DAC	3.437	4.041	0,04
2,929 % fällig am 15.04.2033			
Tikehau CLO DAC	3.400	3.996	0,04
3,224 % fällig am 20.01.2037			
Toro European CLO DAC	6.157	7.238	0,07
2,874 % fällig am 15.02.2034	1.966	2.311	0,02
2,945 % fällig am 12.01.2032			
Voya Euro CLO DAC	15.600	18.334	0,18
2,979 % fällig am 15.10.2034			
	388.242	3,80	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
AerCap Ireland Capital DAC	\$ 33.750	34.044	0,33
4,625 % fällig am 15.10.2027			
CIMA Finance DAC	6.205	5.857	0,06
2,950 % fällig am 05.09.2029			
Flutter Treasury DAC	14.000	14.496	0,14
6,375 % fällig am 29.04.2029			
Iridium Capital PLC	€ 19.525	24.203	0,24
9,250 % fällig am 18.06.2029			
SMBC Aviation Capital Finance DAC	\$ 2.000	1.913	0,02
2,300 % fällig am 15.06.2028			
	80.513	0,79	
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republic of Panama	€ 22.350	26.303	0,26
3,837 % fällig am 05.03.2027			
NON-AGENCY-MBS			
Dilosk RMBS DAC	1.086	1.275	0,01
2,745 % fällig am 25.01.2063			
2,772 % fällig am 24.09.2060	3.090	3.630	0,04
Jeronimo Funding DAC	5.353	6.320	0,06
3,315 % fällig am 25.10.2064			
Kinbane DAC	2.462	2.897	0,03
3,003 % fällig am 24.01.2063			
Lugo Funding DAC	4.751	5.588	0,05
3,059 % fällig am 26.05.2066			
Merriem Square Residential DAC	8.448	9.936	0,10
3,003 % fällig am 24.03.2081			
	29.646	0,29	
STAATSEMISSIONEN			
Avenir Issuer Ireland DAC	\$ 11.915	11.487	0,11
6,000 % fällig am 25.10.2027			
Summe Irland	536.191	5,25	
INSEL MAN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
AngloGold Ashanti Holdings PLC	2.000	1.918	0,02
3,750 % fällig am 01.10.2030			
ISRAEL			
STAATSEMISSIONEN			
Israel Government International Bond	€ 7.800	9.335	0,09
5,000 % fällig am 30.10.2026			

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ITALIEN			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Golden Bar Securitisation SRL	€ 9.400	\$ 11.043	0,11
2,705 % fällig am 20.12.2044			
2,785 % fällig am 20.12.2044	10.700	12.600	0,12
3,085 % fällig am 22.09.2043	8.715	10.301	0,10
Koromo Italy Compartment	2.722	3.203	0,03
2,574 % fällig am 26.02.2032			
Marzio Finance SRL	2.330	2.747	0,03
2,724 % fällig am 28.09.2049			
	39.894	0,39	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Aeroporti di Roma SpA	3.400	3.689	0,04
1,750 % fällig am 30.07.2031			
Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC	\$ 5.175	5.240	0,05
7,500 % fällig am 15.02.2032			
Eni SpA	16.000	16.497	0,16
5,500 % fällig am 15.05.2034	4.800	5.030	0,05
5,750 % fällig am 19.05.2035			
Intesa Sanpaolo SpA	10.276	10.145	0,10
4,000 % fällig am 23.09.2029	6.000	8.143	0,08
5,148 % fällig am 10.06.2030			
Mundys SpA	€ 30.404	34.941	0,34
1,875 % fällig am 12.02.2028			
Next SpA	18.100	20.488	0,20
2,125 % fällig am 30.04.2029			
Snam SpA	\$ 5.100	5.205	0,05
5,000 % fällig am 28.05.2030			
Telecom Italia SpA	€ 8.200	10.755	0,11
7,875 % fällig am 31.07.2028			
UniCredit SpA	\$ 10.500	10.405	0,10
1,982 % fällig am 03.06.2027	5.101	5.473	0,05
7,296 % fällig am 02.04.2034			
	136.011	1,33	
Summe Italien	175.905	1,72	
ELFENBEINKÜSTE			
STAATSEMISSIONEN			
Ivory Coast Government International Bond	€ 10.400	11.069	0,11
6,625 % fällig am 22.03.2048	3.400	3.907	0,04
6,875 % fällig am 17.10.2040	\$ 8.200	8.877	0,09
8,075 % fällig am 01.04.2036	4.100	4.467	0,04
8,250 % fällig am 30.01.2037			
Summe Elfenbeinküste	28.320	0,28	
JAPAN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Kioxia Holdings Corp.	6.275	6.461	0,06
0,000 % fällig am 24.07.2030			
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	16.500	17.299	0,17
5,574 % fällig am 16.01.2036			
Mizuho Financial Group, Inc.	2.200	2.309	0,02
5,594 % fällig am 10.07.2035			
Nissan Motor Co. Ltd.	17.100	16.881	0,17
4,345 % fällig am 17.09.2027	4.700	4.936	0,05
7,500 % fällig am 17.07.2030	1.500	1.595	0,02
8,125 % fällig am 17.07.2035			
SoftBank Group Corp.	€ 1.900	2.291	0,02
5,375 % fällig am 08.01.2029	1.100	1.316	0,01
5,750 % fällig am 08.07.2032	2.750	3.322	0,03
6,375 % fällig am 10.07.2033			
6,750 % fällig am			
08.07.2029 (k)	\$ 1.600	1.622	0,02
7,000 % fällig am			
08.07.2031 (k)	1.200	1.217	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3.000	3.107	0,03
5,316 % fällig am 09.07.2029	3.500	3.688	0,04
5,558 % fällig am 09.07.2034			
	66.044	0,65	
STAATSEMISSIONEN			
Japan Government International Bond	¥ 470.000	2.908	0,03
3,200 % fällig am 20.09.2055			
Summe Japan	68.952	0,68	

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
JERSEY, KANALINSELN			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Bain Capital Credit CLO Ltd.	\$ 3.200	\$ 3.199	0,03
4,850 % fällig am 23.04.2035			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
AA Bond Co. Ltd.	£ 1.800	2.576	0,03
7,375 % fällig am 31.07.2050			
Summe Jersey, Kanalinseln		5.775	0,06
JORDANIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Jordan Government International Bond	\$ 4.000	4.212	0,04
7,500 % fällig am 13.01.2029			
KASACHSTAN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
KazMunayGas National Co. JSC	3.100	3.171	0,03
5,375 % fällig am 24.04.2030	1.908	1.808	0,02
5,750 % fällig am 19.04.2047	1.659	1.674	0,02
6,375 % fällig am 24.10.2048			
	6.653	0,07	
STAATSEMISSIONEN			
Development Bank of Kazakhstan JSC	KZT 2.723.500	5.580	0,05
18,400 % fällig am			
16.10.2028			
Summe Kasachstan		12.233	0,12
KENIA			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republik Kenia	\$ 4.167	4.126	0,04
9,186 % fällig am 05.04.2028			
STAATSEMISSIONEN			
Republic of Kenya Government International Bond	6.200	6.210	0,06
7,875 % fällig am 09.10.2033	5.800	5.886	0,06
8,800 % fällig am 09.10.2038	6.000	6.410	0,06
9,500 % fällig am 05.03.2036	9.700	10.617	0,11
9,750 % fällig am 16.02.2031			
	29.123	0,29	
Summe Kenia		33.249	0,33
LIBANON			
STAATSEMISSIONEN			
Lebanon Government International Bond	12.025	2.811	0,02
6,000 % fällig am			
27.01.2023 ^			
6,100 % fällig am	12.225	2.863	0,03
04.10.2022 ^			
6,850 % fällig am	12.025	2.812	0,03
23.03.2027 ^			
Summe Libanon		8.486	0,08
LIBERIA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Royal Caribbean Cruises Ltd.	10.200	10.431	0,10
5,625 % fällig am 30.09.2031			
LUXEMBURG			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
First Mobility SARL	€ 3.274	3.855	0,04
2,615 % fällig am 14.10.2032			
AKTIEN			
STAMMAKTIE			
Adler Group S.A. (c)	598.038	0	0,00
Corestate Capital Holding	3.586.721	0	0,00
S.A. (c)(j)			
DrillCo Holding Lux	443.430	10.004	0,10
S.A. (j)			
Foresea Holding S.A.	25	1	0,00
SES S.A. (c)	184.535	2.868	0,03
		12.873	0,13

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Altice France Lux			
10,000 % fällig am 15.01.2033	€ 740	\$ 680	0,01
Altice Holdings			
0,000 % fällig am 31.12.2099	3	51	0,00
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF			
3,500 % fällig am 22.09.2032	3.200	3.682	0,04
Chile Electricity Lux MPC SARL			
5,580 % fällig am 20.10.2035	\$ 2.737	2.809	0,03
Cirsa Finance International SARL			
4,875 % fällig am 15.10.2031	€ 5.300	6.399	0,06
5,100 % fällig am 15.10.2032	4.900	5.812	0,06
ContourGlobal Power Holdings S.A.			
6,750 % fällig am 28.02.2030	\$ 6.350	6.556	0,06
Corestate Capital Holding S.A. (10,000 % bar oder 11,000 % PIK)			
10,000 % fällig am 31.12.2026 (b)	€ 1.261	1.370	0,01
FORESEA Holding S.A.			
7,500 % fällig am 15.06.2030	\$ 5.579	5.507	0,05
Greensaif Pipelines Bidco SARL			
5,853 % fällig am 23.02.2036	4.400	4.608	0,05
6,103 % fällig am 23.08.2042	3.900	4.069	0,04
6,129 % fällig am 23.02.2038	5.250	5.584	0,05
6,510 % fällig am 23.02.2042 (k)	4.700	5.139	0,05
Guara Norte SARL			
5,198 % fällig am 15.06.2034	2.947	2.879	0,03
Intralot Capital Luxembourg S.A.			
6,750 % fällig am 15.10.2031 (k)	€ 7.670	8.986	0,09
Logicor Financing SARL			
3,250 % fällig am 13.11.2028	13.900	16.547	0,16
Motion Finco SARL			
8,375 % fällig am 15.02.2032	\$ 4.400	3.955	0,04
PRI0 Luxembourg Holding SARL			
6,750 % fällig am 15.10.2030	9.600	9.350	0,09
Raizen Fuels Finance S.A.			
6,250 % fällig am 08.07.2032	1.800	1.514	0,01
Tierra Mojada Luxembourg SARL			
5,750 % fällig am 01.12.2040	4.175	4.109	0,04
Titanium Bondco SARL (6,250 % PIK)			
6,250 % fällig am 14.01.2031 (b)	€ 3.363	728	0,01
		100.334	0,98
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Albion Financing SARL			
5,010 % fällig am 21.05.2031	6.946	8.275	0,08
STAATSEMISSIONEN			
Eagle Funding Luxco SARL			
5,500 % fällig am 17.08.2030	\$ 46.200	47.117	0,46
Summe Luxemburg		172.454	1,69
MAZEDONIEN			
STAATSEMISSIONEN			
North Macedonia Government International Bond			
3,675 % fällig am 03.06.2026	€ 5.200	6.114	0,06
AKTIEN			
MEXIKO			
STAMMAKTIEN			
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V. (c)	28.925	0	0,00
	PARI (000S)		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Banco Actinver S.A. Institucion de Banca Multiple			
7,250 % fällig am 31.01.2041	\$ 3.962	4.171	0,04
Petroleos Mexicanos			
6,350 % fällig am 12.02.2048	4.100	3.221	0,03
6,625 % fällig am 15.06.2035 (k)	72.500	68.843	0,67
6,625 % fällig am 15.06.2038	5.050	4.579	0,05
6,700 % fällig am 16.02.2032 (k)	21.387	21.343	0,21
6,750 % fällig am 21.09.2047	21.300	17.527	0,17
7,690 % fällig am 23.01.2050	13.775	12.355	0,12
		132.039	1,29

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
STAATSEMISSIONEN			
Mexico Government International Bond			
3,771 % fällig am 24.05.2061	\$ 7.360	\$ 4.558	0,04
4,000 % fällig am 24.08.2034 (f)	MXN 312	17	0,00
4,490 % fällig am 25.05.2032	€ 11.200	13.437	0,13
4,500 % fällig am 19.03.2034	10.000	11.709	0,12
4,500 % fällig am 31.01.2050	\$ 26.100	19.836	0,19
5,375 % fällig am 22.03.2033	9.700	9.647	0,09
5,750 % fällig am 12.10.2110	10.000	8.425	0,08
5,850 % fällig am 02.07.2032	7.300	7.509	0,07
6,000 % fällig am 07.05.2036	11.750	11.935	0,12
6,350 % fällig am 09.02.2035	15.300	16.073	0,16
6,400 % fällig am 07.05.2054	4.000	3.856	0,04
6,625 % fällig am 29.01.2038	28.859	30.186	0,30
6,875 % fällig am 13.05.2037	8.400	8.984	0,09
7,375 % fällig am 13.05.2055	10.000	10.797	0,11
		156.969	1,54
Summe Mexiko		289.008	2,83
MONGOLEI			
STAATSEMISSIONEN			
City of Ulaanbaatar Mongolia			
7,750 % fällig am 21.08.2027	12.900	13.297	0,13
MAROKKO			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
OCF S.A.			
6,700 % fällig am 01.03.2036	10.325	11.086	0,11
MULTINATIONAL			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
JetBlue Airways Corp.			
9,875 % fällig am 20.09.2031	9.225	9.302	0,09
Toucan FinCo Ltd.			
9,500 % fällig am 15.05.2030	9.175	9.171	0,09
Summe multinational		18.473	0,18
NIEDERLANDE			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Contego CLO BV			
3,297 % fällig am 15.04.2038	€ 3.200	3.761	0,04
Hill FL BV			
2,663 % fällig am 18.10.2032	2.892	3.396	0,03
Mila BV			
2,621 % fällig am 16.09.2041	1.947	2.292	0,02
		9.449	0,09
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
ASR Nederland NV			
7,000 % fällig am 07.12.2043	1.400	1.941	0,02
Citycon Treasury BV			
1,625 % fällig am 12.03.2028 (k)	3.400	3.706	0,04
Enel Finance International NV			
5,000 % fällig am 15.06.2032	\$ 5.000	5.092	0,05
Flora Food Management BV			
6,875 % fällig am 02.07.2029	€ 10.775	12.594	0,12
ING Groep NV			
5,750 % fällig am 16.11.2026 (g)(i)	\$ 9.000	9.049	0,09
Magnum Icc Finance BV			
3,250 % fällig am 26.11.2031	€ 6.200	7.208	0,07
Sandoz Finance BV			
3,250 % fällig am 12.09.2029	4.500	5.341	0,05
4,220 % fällig am 17.04.2030	1.225	1.501	0,01
4,500 % fällig am 17.11.2033	2.300	2.863	0,03
Sunrise FinCo BV			
4,875 % fällig am 15.07.2031	\$ 2.050	1.954	0,02
Trivium Packaging Finance BV			
8,250 % fällig am 15.07.2030	833	894	0,01
VZ Secured Financing BV			
5,000 % fällig am 15.01.2032	3.350	3.034	0,03
7,500 % fällig am 15.01.2033	25.725	26.087	0,26
Wintershall Dea Finance BV			
4,357 % fällig am 03.10.2032	€ 3.400	4.001	0,04

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Yinson Bergeria Production BV			
8,498 % fällig am 31.01.2045	\$ 5.600	\$ 5.878	0,06
Yinson Boronia Production BV			
8,947 % fällig am 31.07.2042	17.145	18.717	0,18
Ziggo BV			
4,875 % fällig am 15.01.2030	5.814	5.501	0,05
		115.361	1,13
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Veon Amsterdam			
8,206 % fällig am 25.03.2027	6.300	6.300	0,06
NON-AGENCY-MBS			
Domi BV			
2,780 % fällig am 15.06.2056	€ 8.273	9.721	0,10
EMF-NL Prime BV			
2,816 % fällig am 17.04.2041	4	5	0,00
Jubilee Place BV			
2,792 % fällig am 18.09.2062	4.995	5.869	0,06
2,872 % fällig am 17.09.2060	14.830	17.497	0,17
		33.092	0,33
Summe Niederlande		164.202	1,61
NIGERIA			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Bank of Industry Ltd.			
3,754 % fällig am 23.08.2027	21.500	25.181	0,25
STAATSEMISSIONEN			
Nigeria Government International Bond			
7,625 % fällig am 28.11.2047	\$ 12.100	11.461	0,11
7,875 % fällig am 16.02.2032	16.300	17.073	0,17
8,631 % fällig am 13.01.2036	4.100	4.409	0,04
9,130 % fällig am 13.01.2046	4.300	4.627	0,04
9,625 % fällig am 09.06.2031	1.400	1.593	0,02
		39.163	0,38
Summe Nigeria		64.344	0,63
NORWEGEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
TGS ASA			
8,500 % fällig am 15.01.2030	1.800	1.886	0,02
OMAN			
STAATSEMISSIONEN			
Oman Government International Bond			
6,750 % fällig am 17.01.2048	21.300	23.507	0,23
PAKISTAN			
STAATSEMISSIONEN			
Pakistan Government International Bond			
6,000 % fällig am 08.04.2026	16.900	16.881	0,17
6,875 % fällig am 05.12.2027	6.900	6.967	0,07
7,375 % fällig am 08.04.2031 (k)	1.200	1.196	0,01
Summe Pakistan		25.044	0,25
PANAMA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Carnival Corp.			
4,000 % fällig am 01.08.2028	11.200	11.041	0,11
5,750 % fällig am 01.08.2032	14.000	14.385	0,14
		25.426	0,25
STAATSEMISSIONEN			
Panama Government International Bond			
4,500 % fällig am 16.04.2050	2.600	2.014	0,02
6,700 % fällig am 26.01.2036 (k)	20.600	22.214	0,22
6,853 % fällig am 28.03.2054 (k)	13.450	14.058	0,14
6,875 % fällig am 31.01.2036	5.700	6.214	0,06
7,875 % fällig am 01.03.2057	4.000	4.674	0,04
8,000 % fällig am 01.03.2038	1.000	1.170	0,01
		50.344	0,49
Summe Panama		75.770	0,74

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS

PARAGUAY STAATSEMISSIONEN

Paraguay Government Sociedad Titulizadora S.A.			
6,000 % fällig am 09.02.2036	\$ 20.500	\$ 22.042	0,22

PERU UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
9,700 % fällig am 05.03.2045	PEN 12.500	3.940	0,04
10,100 % fällig am 15.12.2043		84.725	27,401
Kallpa Generacion S.A.			
5,875 % fällig am 30.01.2032	\$ 2.000	2.086	0,02
Niagara Energy SAC			
5,746 % fällig am 03.10.2034	4.850	4.951	0,05
		38.378	0,38

STAATSEMISSIONEN

Peru Government International Bond			
5,350 % fällig am 12.08.2040	PEN 2.100	554	0,01
5,375 % fällig am 08.02.2035	\$ 8.400	8.601	0,08
5,400 % fällig am 12.08.2034	PEN 16.500	4.897	0,05
5,500 % fällig am 30.03.2036	\$ 17.600	17.971	0,18
6,150 % fällig am 12.08.2032	PEN 27.100	8.697	0,08
6,850 % fällig am 12.08.2035	28.200	9.043	0,09
6,950 % fällig am 12.08.2031	9.600	3.174	0,03
7,300 % fällig am 12.08.2033	77.650	26.351	0,26
8,750 % fällig am 21.11.2033	\$ 15.000	18.937	0,18
		98.225	0,96

Summe Peru		136.603	1,34

PHILIPPINEN STAATSEMISSIONEN

Philippines Government International Bond			
5,000 % fällig am 17.07.2033	2.200	2.262	0,02

POLEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

ORLEN S.A.			
6,000 % fällig am 30.01.2035	3.100	3.272	0,03

STAATSEMISSIONEN

Bank Gospodarstwa Krajowego			
4,000 % fällig am 13.03.2032	€ 2.000	2.442	0,02
4,375 % fällig am 13.03.2039	5.000	5.938	0,06
5,750 % fällig am 09.07.2034	\$ 4.600	4.849	0,05
Poland Government International Bond			
4,875 % fällig am 12.02.2030	22.725	23.433	0,23
5,500 % fällig am 18.03.2054	10.950	10.512	0,10
		47.174	0,46

Summe Polen		50.446	0,49

PORTUGAL FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE

GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos			
2,947 % fällig am 25.02.2034	€ 2.625	3.096	0,03

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Banco Espirito Santo S.A.			
4,750 % fällig am 15.01.2018 ^	200	55	0,00
Galp Energia SGPS S.A.			
2,000 % fällig am 15.01.2026	13.400	15.733	0,15
		15.788	0,15

Summe Portugal		18.884	0,18

RUMÄNIEN STAATSEMISSIONEN

Romania Government International Bond			
2,000 % fällig am 14.04.2033	1.500	1.434	0,01
5,250 % fällig am 10.03.2030	8.225	10.109	0,10
5,250 % fällig am 10.03.2032	4.500	5.407	0,05
5,375 % fällig am 30.05.2033	12.500	14.840	0,15
5,500 % fällig am 18.09.2028	4.000	4.972	0,05
5,625 % fällig am 22.02.2036	2.575	2.995	0,03
6,375 % fällig am 18.09.2033	16.400	20.654	0,20

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS

6,625 % fällig am 27.09.2029	€ 14.500	\$ 18.630	0,18

Summe Rumänien		79.041	0,77

SAUDI-ARABIEN STAATSEMISSIONEN

Saudi Arabia Government International Bond			
3,450 % fällig am 02.02.2061	\$ 42.000	26.859	0,26
4,875 % fällig am 18.07.2033	21.000	21.357	0,21
5,000 % fällig am 18.01.2053	20.000	17.834	0,18
5,125 % fällig am 13.01.2028	24.000	24.532	0,24
5,375 % fällig am 13.01.2031	11.000	11.542	0,11
5,750 % fällig am 16.01.2054 (k)	8.500	8.415	0,08

Summe Saudi-Arabien		110.539	1,08

SENEGAL STAATSEMISSIONEN

Senegal Government International Bond			
4,750 % fällig am 13.03.2028	€ 3.100	2.532	0,03
5,375 % fällig am 08.06.2037	7.800	4.987	0,05
6,250 % fällig am 23.05.2033 (k)	\$ 700	408	0,00
6,750 % fällig am 13.03.2048 (k)	2.100	1.138	0,01
7,750 % fällig am 10.06.2031	11.550	6.863	0,07
Summe Senegal		15.928	0,16

SERBIEN STAATSEMISSIONEN

Serbia Government International Bond			
1,650 % fällig am 03.03.2033	€ 8.900	8.745	0,09
6,000 % fällig am 12.06.2034	\$ 4.450	4.613	0,04
6,500 % fällig am 26.09.2033 (k)	9.400	10.080	0,10
Summe Serbien		23.438	0,23

SINGAPUR FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE

Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.			
5,279 % fällig am 11.04.2043	842	843	0,01

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Flex Ltd.			
3,750 % fällig am 01.02.2026	14.000	13.988	0,14
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.			
4,125 % fällig am 15.01.2031	5.318	5.079	0,05
5,750 % fällig am 01.12.2034	5.750	5.907	0,06
9,625 % fällig am 01.12.2032	8.386	9.525	0,09
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.			
9,625 % fällig am 03.05.2029	8.150	8.548	0,08
		43.047	0,42

Summe Singapur		43.890	0,43

SÜDAFRIKA UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Sasol Financing USA LLC			
6,500 % fällig am 27.09.2028	10.300	10.156	0,10
8,750 % fällig am 03.05.2029	5.600	5.706	0,05
		15.862	0,15

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG

Transnet SOC Ltd.			
11,125 % fällig am 02.03.2028	ZAR 297.143	17.983	0,18

STAATSEMISSIONEN

South Africa Government International Bond			
5,650 % fällig am 27.09.2047	\$ 13.700	11.608	0,11
7,100 % fällig am 19.11.2036	7.600	8.171	0,08
7,950 % fällig am 19.11.2054	2.700	2.909	0,03
8,500 % fällig am 31.01.2037	ZAR 612.400	36.741	0,36
8,875 % fällig am 28.02.2035	627.100	39.496	0,39
10,500 % fällig am 21.12.2026	16.000	996	0,01
		99.921	0,98

Summe Südafrika		133.766	1,31

SPANIEN FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE

Auto ABS Spanish Loans			
2,744 % fällig am 28.09.2038	€ 14.843	17.489	0,17

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS

BBVA Consumer Auto			
2,688 % fällig am 19.05.2042	€ 7.237	\$ 8.502	0,08
3,048 % fällig am 19.05.2042	978	1.150	0,01

BBVA Consumo FTA			
2,796 % fällig am 21.08.2038	11.167	13.130	0,13

FTA Consumo Santander			
2,780 % fällig am 21.01.2040	9.700	11.430	0,11
3,304 % fällig am 20.07.2038	714	842	0,01

FTA Santander Consumer Spain Auto			
2,594 % fällig am 17.09.2043	2.600	3.053	0,03
2,794 % fällig am 17.09.2043	3.000	3.519	0,04
2,885 % fällig am 22.09.2039	7.086	8.344	0,08

Sabadell Consumo FT			
2,721 % fällig am 22.10.2035	1.537	1.810	0,02
		69.269	0,68

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
6,000 % fällig am 15.01.2026 (g)(i)	4.200	4.946	0,05
6,138 % fällig am 14.09.2028	\$ 14.800	15.333	0,15
Banco Santander S.A.			
5,565 % fällig am 17.01.2030	3.600	3.752	0,04
6,033 % fällig am 17.01.2035	2.400	2.571	0,02
CaixaBank S.A.			
6,208 % fällig am 18.01.2029	5.500	5.719	0,06
Enfraq Energia Sur S.A.U.			
8,499 % fällig am 30.06.2032	2.300	2.388	0,02
Grifols S.A.			
2,250 % fällig am 15.11.2027	€ 1.150	1.348	0,01
Lorca Telecom Bondco S.A.			
4,000 % fällig am 18.09.2027	283	333	0,00
5,750 % fällig am 30.04.2029	4.750	5.802	0,06
		42.192	0,41

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG

Subcalidora			
7,769 % fällig am 14.08.2029	11.000	12.983	0,13

NON-AGENCY-MBS

Santander Residential FT			
2,946 % fällig am 18.10.2068	18.000	21.156	0,21
Summe Spanien		145.600	1,43

SRI LANKA STAATSEMISSIONEN

Sri Lanka Government International Bond			
3,100 % fällig am 15.01.2030	\$ 2.693	2.567	0,03
3,350 % fällig am 15.03.2033	5.283	4.552	0,05
3,600 % fällig am 15.06.2035	3.567	2.725	0,03
3,600 % fällig am 15.05.2036 (k)	2.476	2.258	0,02
3,600 % fällig am 15.02.2038	4.954	4.530	0,04
4,000 % fällig am 15.04.2028	2.580	2.477	0,02
Summe Sri Lanka		19.109	0,19

SUPRANATIONAL UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Banque Ovest Africaine de Developpement			
6,250 % fällig am 14.10.2040	€ 6.700	7.713	0,08

STAATSEMISSIONEN

Europäische Union			
3,000 % fällig am 04.12.2034	41.710	48.685	0,48
3,375 % fällig am 04.10.2039	18.290	21.056	0,20
		69.741	0,68

Summe Supranational		77.454	0,76

SCHWEDEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Epiroc AB			
3,625 % fällig am 28.02.2031	1.325	1.580	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB			
2,375 % fällig am 04.08.2026	2.200	2.555	0,02
Summe Schweden		4.135	0,04

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
SCHWEIZ				Anglian Water Services Financing PLC				8,066 % fällig am 02.04.2029			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				5,375 % fällig am 10.11.2033				\$ 1.291 \$ 917 0,01			
UBS Group AG				Barclays PLC				9,719 % fällig am 28.11.2031	£ 14.000	18.872	0,18
3,869 % fällig am 12.01.2029	\$ 700	\$ 696	0,01	7,437 % fällig am 02.11.2033	\$ 8.500	9.723	0,10	Project Alfa			
4,125 % fällig am 15.04.2026	7.100	7.104	0,07	British Telecommunications PLC				4,150 % fällig am			
4,194 % fällig am 01.04.2031	1.400	1.387	0,01	3,875 % fällig am 20.01.2034	€ 1.250	1.490	0,02	27.02.2026 (j)	€ 1.701	1.998	0,02
4,703 % fällig am 05.08.2027	4.200	4.215	0,04	Burberry Group PLC							
5,617 % fällig am 13.09.2030	3.800	3.971	0,04	5,750 % fällig am 20.06.2030	£ 5.050	6.952	0,07			30.824	0,30
Summe Schweiz		17.373	0,17	Greene King Finance PLC				NON-AGENCY-MBS			
THAILAND				5,106 % fällig am 15.03.2034	288	385	0,00	Curzon Mortgages PLC			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				HSBC Holdings PLC				5,109 % fällig am 28.07.2049	£ 39.729	53.493	0,52
GC Treasury Center Co. Ltd.				2,848 % fällig am 04.06.2031	\$ 1.575	1.473	0,01	Edenbrook Mortgage Funding PLC			
6,500 % fällig am				3,973 % fällig am 22.05.2030	9.300	9.190	0,09	5,112 % fällig am 22.03.2057	2.248	3.044	0,03
10.09.2030 (g)	4.000	4.053	0,04	5,887 % fällig am 14.08.2027	2.400	2.426	0,02	Elstree Funding			
7,125 % fällig am				ICBC Standard Bank PLC				4,509 % fällig am 21.01.2065	3.649	4.903	0,05
10.03.2035 (g)	3.700	3.768	0,04	20,000 % fällig am				Harbour PLC			
Summe Thailand		7.821	0,08	13.12.2029	UZS 95.434.000	7.939	0,08	4,959 % fällig am 28.10.2054	12.693	17.080	0,17
TÜRKEI				Informa PLC				Hops Hill PLC			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				1,250 % fällig am 22.04.2028	€ 7.500	8.515	0,08	4,669 % fällig am 21.04.2056	5.660	7.636	0,07
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S				3,250 % fällig am 23.10.2030	700	822	0,01	5,089 % fällig am 21.04.2056	1.200	1.623	0,02
8,250 % fällig am 14.02.2029	3.500	3.764	0,04	John Lewis PLC				London Wall Mortgage Capital PLC			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				4,250 % fällig am 18.12.2034	£ 3.710	4.250	0,04	4,847 % fällig am 15.05.2057	1.257	1.695	0,02
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.				Lloyds Banking Group PLC				Pierpont BTL PLC			
5,100 % fällig am 15.12.2028	€ 3.400	4.014	0,04	4,976 % fällig am 11.08.2033	\$ 1.300	1.323	0,01	4,602 % fällig am 21.09.2061	956	1.288	0,01
STAATSEMISSIONEN				5,087 % fällig am 26.11.2028	3.000	3.058	0,03	Polaris PLC			
Turkey Government International Bond				Marks & Spencer PLC				4,550 % fällig am 26.02.2068	21.743	29.273	0,29
4,875 % fällig am 16.04.2043	\$ 33.067	25.589	0,25	3,250 % fällig am 10.07.2027	£ 6.138	8.127	0,08	Stratton Hawkmoor PLC			
5,750 % fällig am 11.05.2047	58.300	47.972	0,47	Mitchells & Butlers Finance PLC				5,334 % fällig am 25.02.2053	2.000	2.697	0,03
5,875 % fällig am 21.05.2030	€ 5.000	6.325	0,06	4,350 % fällig am 15.12.2030	1.970	2.592	0,03	Stratton Mortgage Funding PLC			
36,000 % fällig am				4,435 % fällig am 15.12.2030	\$ 794	767	0,01	4,716 % fällig am 25.06.2049	13.794	18.563	0,18
12.08.2026	TRY 424.200	9.931	0,10	6,013 % fällig am 15.12.2030	£ 217	295	0,00	Towd Point Mortgage Funding PLC			
38,324 % fällig am				6,469 % fällig am 15.09.2032	1.700	2.308	0,02	4,856 % fällig am 20.07.2053	12.098	16.288	0,16
06.09.2028	327.000	7.602	0,07	National Grid PLC				Tower Bridge Funding PLC			
		97.419	0,95	5,418 % fällig am 11.01.2034	\$ 5.000	5.179	0,05	4,728 % fällig am 20.05.2066	875	1.179	0,01
Summe Türkei		105.197	1,03	Nationwide Building Society				Trinity Square PLC			
UKRAINE				5,750 % fällig am				4,844 % fällig am 15.07.2059	3.642	4.902	0,05
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				20.06.2027 (g)(i)	£ 4.300	5.786	0,06	5,244 % fällig am 15.07.2059	1.000	1.347	0,01
NPC Ukregenergo				Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC						165.011	1,62
6,875 % fällig am 09.11.2028	\$ 1.000	860	0,01	0,000 % fällig am				Summe Großbritannien		491.353	4,81
STAATSEMISSIONEN				05.04.2032 (d)	\$ 20.529	15.852	0,16	USA			
Ukraine Government International Bond				Pinnacle Bidco PLC				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
0,000 % fällig am 01.02.2030	2.841	1.690	0,02	8,250 % fällig am 11.10.2028	€ 6.800	8.376	0,08	AASET Apollo Aviation Securitization			
0,000 % fällig am 01.02.2034	10.616	5.069	0,05	Royalty Pharma PLC				5,522 % fällig am 16.02.2050	\$ 7.999	8.063	0,08
0,000 % fällig am 01.02.2035	2.383	1.359	0,01	3,300 % fällig am 02.09.2040	\$ 5.700	4.415	0,04	Accredited Mortgage Loan Trust			
4,000 % fällig am 01.02.2032	1.316	990	0,01	Santander UK Group Holdings PLC				4,106 % fällig am 25.09.2036	150	150	0,00
4,500 % fällig am				3,823 % fällig am 03.11.2028	15.824	15.725	0,15	4,791 % fällig am 25.09.2035	7.750	6.834	0,07
01.02.2029 (k)	2.340	1.761	0,02	4,858 % fällig am 11.09.2030	2.000	2.026	0,02	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust			
4,500 % fällig am 01.02.2034	14.678	8.991	0,09	5,694 % fällig am 15.04.2031	6.100	6.363	0,06	4,146 % fällig am 25.04.2036	157	154	0,00
4,500 % fällig am 01.02.2035	17.564	10.538	0,10	Smiths Group PLC				4,146 % fällig am 25.07.2036	10.848	2.673	0,03
4,500 % fällig am 01.02.2036	17.427	10.282	0,10	3,625 % fällig am 13.11.2033	€ 2.100	2.420	0,02	4,156 % fällig am 25.08.2036	276	270	0,00
Summe Ukraine		40.680	0,40	South West Water Finance PLC				4,166 % fällig am 25.08.2036	2.242	511	0,01
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				5,250 % fällig am 15.09.2031	£ 1.700	2.307	0,02	4,206 % fällig am 25.02.2037	2.692	1.118	0,01
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				SW Finance PLC				4,266 % fällig am 25.02.2037	2.771	1.192	0,01
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC				6,875 % fällig am 07.08.2032	5.300	7.411	0,07	4,446 % fällig am 25.02.2036	42	42	0,00
4,375 % fällig am 02.10.2031	14.600	14.546	0,14	Tesco Property Finance PLC				4,506 % fällig am 25.11.2035	47	53	0,00
5,375 % fällig am 08.05.2029	5.800	6.017	0,06	5,744 % fällig am 13.04.2040	1.838	2.492	0,03	4,641 % fällig am 25.01.2035	467	451	0,01
5,500 % fällig am 08.05.2034	2.500	2.645	0,03	Thames Water Super Senior Issuer PLC				4,746 % fällig am 25.12.2034	863	795	0,01
DAE Sukuk Dific Ltd.				9,750 % fällig am 10.10.2027	1.435	2.224	0,02	4,776 % fällig am 25.02.2036	47	45	0,00
3,750 % fällig am 15.02.2026	11.500	11.479	0,11	Vedanta Resources Finance PLC				4,821 % fällig am 25.06.2034	336	322	0,00
Summe Vereinigte Arabische Emirate		34.687	0,34	9,125 % fällig am 15.10.2032	\$ 7.100	7.163	0,07	ACREC LLC			
GROSSBRITANNIEN				Virgin Media Secured Finance PLC				5,044 % fällig am 18.08.2042	1.800	1.798	0,02
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				4,125 % fällig am 15.08.2030	£ 27.700	33.512	0,33	Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates			
Morglas ABS PLC				4,250 % fällig am 15.01.2030	3.250	4.028	0,04	4,491 % fällig am 25.12.2035	2.720	2.587	0,03
4,644 % fällig am 15.09.2040	£ 17.704	23.845	0,23	Vmed O2 UK Financing PLC				4,846 % fällig am 25.03.2035	115	110	0,00
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,000 % fällig am 31.01.2029	15.775	20.174	0,20	Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
Allwyn Entertainment Financing UK PLC				4,500 % fällig am 15.07.2031	7.200	8.628	0,09	4,716 % fällig am 25.07.2034	8	8	0,00
Amber Finco PLC				5,625 % fällig am 15.04.2032	€ 8.400	9.951	0,10	4,866 % fällig am 25.09.2034	124	123	0,00
6,625 % fällig am 15.07.2029	€ 3.100	3.837	0,04	6,750 % fällig am 15.01.2033	\$ 8.500	8.434	0,08	4,881 % fällig am 25.01.2036	9.300	8.476	0,08
						271.673	2,66	4,896 % fällig am 25.11.2034	136	135	0,00
				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				4,956 % fällig am 25.03.2035	92	91	0,00
				INEOS Finance PLC				Amortizing Residential Collateral Trust			
				4,651 % fällig am 08.11.2028	€ 7.075	7.413	0,07	4,846 % fällig am 25.10.2034	62	61	0,00
				INEOS Quattro Holdings U.K. Ltd.				Argent Securities Trust			
				6,401 % fällig am 02.04.2029	1.942	1.624	0,02	4,386 % fällig am 25.05.2036	750	180	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Asset-Backed Funding Certificates Trust				3,936 % fällig am 25.01.2037	\$ 237	\$ 147	0,00	4,166 % fällig am 25.04.2036	\$ 58	\$ 40	0,00
4,066 % fällig am 25.01.2037	\$ 154	\$ 87	0,00	3,946 % fällig am 25.12.2046	209	105	0,00	4,196 % fällig am 25.04.2037	14.335	7.411	0,07
4,166 % fällig am 25.01.2037	534	301	0,00	3,986 % fällig am 25.12.2036	5.094	2.743	0,03	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
4,286 % fällig am 25.01.2037	178	100	0,00	4,386 % fällig am 25.04.2036	2.520	1.722	0,02	5,380 % fällig am 25.11.2036	207	81	0,00
4,896 % fällig am 25.03.2034	202	196	0,00	Home Equity Loan Trust				6,000 % fällig am 25.02.2037	48	27	0,00
5,096 % fällig am 25.06.2037	10.245	7.352	0,07	4,186 % fällig am 25.04.2037	2.000	1.810	0,02	6,000 % fällig am 25.04.2037	9.265	3.111	0,03
Asset-Backed Pass-Through Certificates Series				Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				New Century Home Equity Loan Trust			
4,851 % fällig am 25.07.2035	3.500	3.214	0,03	3,986 % fällig am 25.11.2036	217	205	0,00	4,206 % fällig am 25.05.2036	3	3	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				4,086 % fällig am 25.04.2037	678	464	0,01	4,566 % fällig am 25.03.2035	124	125	0,00
4,851 % fällig am 25.06.2035	90	89	0,00	HSI Asset Securitization Corp. Trust				NovaStar Mortgage Funding Trust			
4,896 % fällig am 25.11.2035	24	25	0,00	4,066 % fällig am 25.12.2036	462	113	0,00	4,046 % fällig am 25.01.2037	942	313	0,00
5,096 % fällig am 25.08.2037	46	46	0,00	4,106 % fällig am 25.12.2036	9.251	3.461	0,03	4,046 % fällig am 25.03.2037	788	249	0,00
Carrington Mortgage Loan Trust				4,126 % fällig am 25.01.2037	2.630	1.899	0,02	4,146 % fällig am 25.03.2037	988	312	0,00
4,006 % fällig am 25.10.2036	605	473	0,01	4,346 % fällig am 25.07.2036	2.309	1.000	0,01	4,266 % fällig am 25.01.2037	1.124	373	0,00
4,066 % fällig am 25.01.2037	1.200	949	0,01	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				5,721 % fällig am 25.03.2035	252	250	0,00
4,096 % fällig am 25.10.2036	605	473	0,01	4,106 % fällig am 25.03.2037	56	56	0,00	Option One Mortgage Loan Trust			
4,106 % fällig am 25.02.2037	1.631	1.590	0,02	4,133 % fällig am 25.01.2037	428	212	0,00	4,016 % fällig am 25.05.2037	112	61	0,00
4,326 % fällig am 25.06.2036	1.546	1.499	0,02	4,146 % fällig am 25.03.2037	4.349	4.238	0,04	4,026 % fällig am 25.04.2037	987	489	0,01
Castlelake Aircraft Structured Trust				4,251 % fällig am 25.07.2036	82	81	0,00	4,096 % fällig am 25.07.2037	1.962	1.305	0,01
5,087 % fällig am 15.11.2050	19.868	19.960	0,20	Lehman ABS Mortgage Loan Trust				4,126 % fällig am 25.07.2036	12.024	7.233	0,07
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				3,936 % fällig am 25.06.2037	219	147	0,00	4,126 % fällig am 25.01.2037	131	77	0,00
4,046 % fällig am 25.05.2037	705	483	0,01	4,046 % fällig am 25.06.2037	112	75	0,00	4,386 % fällig am 25.01.2036	342	326	0,00
4,106 % fällig am 25.03.2037	775	714	0,01	Long Beach Mortgage Loan Trust				4,416 % fällig am 25.01.2036	7.092	5.740	0,06
4,166 % fällig am 25.09.2036	509	396	0,00	4,106 % fällig am 25.09.2036	13.198	3.314	0,03	4,611 % fällig am 25.08.2035	192	189	0,00
4,166 % fällig am 25.01.2037	659	222	0,00	4,386 % fällig am 25.05.2046	2.326	695	0,01	Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4,246 % fällig am 25.11.2046	323	320	0,00	4,446 % fällig am 25.02.2036	10.346	9.267	0,09	4,536 % fällig am 25.11.2035	260	253	0,00
4,266 % fällig am 25.12.2036	893	889	0,01	4,896 % fällig am 25.06.2035	309	306	0,00	Ownit Mortgage Loan Trust			
4,581 % fällig am 25.09.2035	26	26	0,00	5,121 % fällig am 25.02.2035	1.170	1.159	0,01	4,746 % fällig am 25.10.2036	96	97	0,00
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				LRECS LLC				Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4,076 % fällig am 25.10.2047	131	131	0,00	5,500 % fällig am 19.08.2043	4.000	4.008	0,04	4,581 % fällig am 25.08.2035	159	161	0,00
4,286 % fällig am 25.06.2037	590	581	0,01	Lyra Music Assets Delaware LP				4,581 % fällig am 25.09.2035	2.591	2.557	0,03
4,286 % fällig am 25.09.2037	46	49	0,00	5,760 % fällig am 22.12.2064	4.994	5.059	0,05	4,671 % fällig am 25.07.2035	1.683	1.639	0,02
4,326 % fällig am 25.02.2037	2.600	2.528	0,03	MASTR Asset-Backed Securities Trust				4,896 % fällig am 25.10.2034	113	113	0,00
4,346 % fällig am 25.01.2046	5.311	5.081	0,05	4,046 % fällig am 25.08.2036	4.607	1.321	0,01	4,971 % fällig am 25.03.2035	76	75	0,00
4,366 % fällig am 25.07.2036	18	17	0,00	4,066 % fällig am 25.08.2036	1.735	613	0,01	5,646 % fällig am 25.12.2034	256	257	0,00
4,366 % fällig am 25.07.2036	1.123	1.077	0,01	4,116 % fällig am 25.08.2036	3.111	1.135	0,01	People's Choice Home Loan Securities Trust			
4,371 % fällig am 25.08.2036	2.675	2.641	0,03	4,146 % fällig am 25.03.2036	785	742	0,01	5,196 % fällig am 25.01.2035	83	82	0,00
4,406 % fällig am 25.04.2034	16	15	0,00	4,206 % fällig am 25.02.2036	304	110	0,00	People's Financial Realty Mortgage Securities Trust			
4,466 % fällig am 25.09.2037	655	555	0,01	4,326 % fällig am 25.03.2036	878	524	0,01	3,986 % fällig am 25.09.2036	942	227	0,00
4,546 % fällig am 25.03.2036	1.086	994	0,01	4,596 % fällig am 25.10.2035	240	238	0,00	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust			
4,566 % fällig am 25.07.2034	1	2	0,00	4,626 % fällig am 25.02.2034	363	385	0,00	4,056 % fällig am 25.01.2037	177	173	0,00
4,596 % fällig am 25.03.2034	15	16	0,00	4,746 % fällig am 25.04.2034	192	192	0,00	RAAC Trust			
4,686 % fällig am 25.10.2047	2.667	2.606	0,03	4,746 % fällig am 25.10.2035	1.325	1.251	0,01	4,446 % fällig am 25.06.2044	33	30	0,00
4,746 % fällig am 25.03.2047	45	35	0,00	MASTR Specialized Loan Trust				4,446 % fällig am 25.09.2045	23	22	0,00
4,836 % fällig am 25.02.2036	8.408	7.736	0,08	4,971 % fällig am 25.11.2035	98	94	0,00	4,546 % fällig am 25.11.2046	126	117	0,00
4,946 % fällig am 25.05.2047	640	590	0,01	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				5,346 % fällig am 25.09.2047	325	328	0,00
5,346 % fällig am 25.02.2035	42	42	0,00	4,010 % fällig am 25.11.2037	5.113	1.591	0,02	Renaissance Home Equity Loan Trust			
5,421 % fällig am 25.11.2034	503	508	0,01	4,146 % fällig am 25.08.2037	2.473	1.218	0,01	5,340 % fällig am 25.01.2037	1.336	407	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				4,746 % fällig am 25.02.2047	91	53	0,00	Residential Asset Mortgage Products Trust			
4,379 % fällig am 25.01.2032	12	11	0,00	4,896 % fällig am 25.04.2035	18	18	0,00	4,486 % fällig am 25.01.2036	315	296	0,00
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				MF1 LLC				Residential Asset Securities Corp. Trust			
3,129 % fällig am 25.07.2036	2.539	2.447	0,02	5,184 % fällig am 18.02.2043	4.400	4.411	0,04	4,106 % fällig am 25.11.2036	195	183	0,00
4,326 % fällig am 25.07.2037	150	101	0,00	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				4,186 % fällig am 25.11.2036	47	44	0,00
DataBank Issuer LLC				3,916 % fällig am 25.10.2036	60	27	0,00	4,406 % fällig am 25.04.2036	9	9	0,00
5,180 % fällig am 27.09.2055	5.400	5.330	0,05	3,976 % fällig am 25.11.2036	280	122	0,00	4,446 % fällig am 25.02.2036	83	82	0,00
Ellington Loan Acquisition Trust				3,976 % fällig am 25.01.2037	795	368	0,00	4,506 % fällig am 25.12.2035	120	107	0,00
4,896 % fällig am 25.05.2037	1.503	1.493	0,02	3,986 % fällig am 25.10.2036	1.763	777	0,01	Saxon Asset Securities Trust			
EMC Mortgage Loan Trust				3,986 % fällig am 25.11.2036	169	81	0,00	4,146 % fällig am 25.05.2047	5.477	4.081	0,04
4,946 % fällig am 25.11.2041	3	3	0,00	3,986 % fällig am 25.05.2037	2.820	2.203	0,02	4,246 % fällig am 25.09.2047	9.544	9.021	0,09
First Franklin Mortgage Loan Trust				3,996 % fällig am 25.10.2036	156	82	0,00	4,311 % fällig am 25.03.2036	854	849	0,01
4,166 % fällig am 25.04.2036	80	79	0,00	3,996 % fällig am 25.11.2036	2.585	1.535	0,02	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
4,326 % fällig am 25.04.2036	400	372	0,00	4,046 % fällig am 25.09.2036	3	1	0,00	4,026 % fällig am 25.07.2036	230	75	0,00
4,326 % fällig am 25.08.2036	105	101	0,00	4,066 % fällig am 25.11.2036	211	102	0,00	4,126 % fällig am 25.07.2036	556	485	0,01
4,791 % fällig am 25.03.2035	16	18	0,00	4,096 % fällig am 25.03.2037	994	425	0,01	4,346 % fällig am 25.03.2036	1.107	702	0,01
5,046 % fällig am 25.01.2035	32	32	0,00	4,166 % fällig am 25.09.2036	1.525	655	0,01	4,346 % fällig am 25.05.2036	223	121	0,00
5,271 % fällig am 25.10.2034	116	117	0,00	4,206 % fällig am 25.03.2036	79	67	0,00	4,386 % fällig am 25.03.2036	87	82	0,00
5,721 % fällig am 25.07.2034	271	273	0,00	4,466 % fällig am 25.12.2035	58	57	0,00	4,506 % fällig am 25.08.2035	75	59	0,00
First NLC Trust				4,551 % fällig am 25.12.2034	67	66	0,00	SG Mortgage Securities Trust			
2,954 % fällig am 25.05.2035	149	135	0,00	4,551 % fällig am 25.01.2035	1.380	1.359	0,01	4,266 % fällig am 25.10.2036	1.500	1.202	0,01
Fremont Home Loan Trust				4,641 % fällig am 25.03.2034	424	457	0,01	Soundview Home Loan Trust			
4,186 % fällig am 25.02.2036	779	763	0,01	4,701 % fällig am 25.03.2034	177	182	0,00	3,966 % fällig am 25.11.2036	31	8	0,00
4,186 % fällig am 25.02.2037	1.007	305	0,00	4,716 % fällig am 25.09.2035	3.254	2.745	0,03	4,311 % fällig am 25.06.2036	13.290	11.908	0,12
Greystone CRE Notes LLC				4,836 % fällig am 25.06.2035	89	89	0,00	4,326 % fällig am 25.07.2036	176	164	0,00
5,231 % fällig am 15.01.2043	17.000	17.042	0,17	5,096 % fällig am 25.07.2037	400	358	0,00	Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
GSAA Home Equity Trust				7,646 % fällig am 25.02.2047	550	454	0,01	3,671 % fällig am 25.02.2037	442	142	0,00
3,966 % fällig am 25.11.2036	389	94	0,00	Morgan Stanley Dean Witter Capital, Inc. Trust				4,146 % fällig am 25.11.2037	574	318	0,00
4,086 % fällig am 25.04.2047	42	39	0,00	5,196 % fällig am 25.02.2033	118	127	0,00	4,386 % fällig am 25.04.2037	104	78	0,00
4,746 % fällig am 25.08.2037	6	6	0,00	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust							
GSAMP Trust				3,946 % fällig am 25.12.2036	1.284	616	0,01				
3,401 % fällig am 25.11.2034	206	200	0,00	4,076 % fällig am 25.04.2037	2.099	1.085	0,01				

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Structured Asset Investment Loan Trust				Arthur J Gallagher & Co.				Charter Communications Operating LLC			
4,146 % fällig am 25.06.2036	\$ 5	\$ 4	0,00	5,150 % fällig am 15.02.2035	\$ 5.000	\$ 5.056	0,05	3,850 % fällig am 01.04.2061	\$ 32.900	\$ 19.634	0,19
4,446 % fällig am 25.01.2036	33	33	0,00	Ashtead Capital, Inc.				Cheniere Energy Partners LP			
4,521 % fällig am 25.11.2035	4.382	4.115	0,04	5,550 % fällig am 30.05.2033	9.600	9.910	0,10	4,000 % fällig am 01.03.2031	6.000	5.844	0,06
4,611 % fällig am 25.08.2035	2.623	2.582	0,03	5,800 % fällig am 15.04.2034	9.300	9.756	0,10	Chobani LLC			
4,746 % fällig am 25.09.2034	29	28	0,00	AT&T, Inc.				4,625 % fällig am 15.11.2028	5.000	5.019	0,05
4,776 % fällig am 25.01.2035	132	131	0,00	3,800 % fällig am 01.12.2057	12.425	8.553	0,08	Chord Energy Corp.			
4,971 % fällig am 25.07.2033	10	10	0,00	Aviation Capital Group LLC				6,750 % fällig am 15.03.2033	11.650	12.055	0,12
5,226 % fällig am 25.04.2033	11	11	0,00	4,800 % fällig am 24.10.2030	15.000	15.014	0,15	Citadel Finance LLC			
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				Axalta Coating Systems LLC				5,900 % fällig am 10.02.2030	16.600	16.954	0,17
4,186 % fällig am 25.12.2036	43	42	0,00	3,375 % fällig am 15.02.2029	7.000	6.757	0,07	Citigroup, Inc.			
4,266 % fällig am 25.02.2037	84	83	0,00	Axon Enterprise, Inc.				2,572 % fällig am 03.06.2031	6.900	6.396	0,06
4,306 % fällig am 25.01.2037	1.812	1.049	0,01	6,125 % fällig am 15.03.2030	12.000	12.418	0,12	Citizens Financial Group, Inc.			
4,536 % fällig am 25.09.2035	104	100	0,00	B&G Foods, Inc.				5,253 % fällig am 05.03.2031	8.250	8.480	0,08
5,646 % fällig am 25.08.2037	7	7	0,00	8,000 % fällig am 15.09.2028	5.000	4.926	0,05	Civitas Resources, Inc.			
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				Bank of America Corp.				9,625 % fällig am 15.06.2033	3.300	3.565	0,03
4,146 % fällig am 25.01.2037	1.253	1.104	0,01	2,592 % fällig am 29.04.2031	10.000	9.321	0,09	Cloud Software Group, Inc.			
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust				3,261 % fällig am 28.01.2031	€ 7.500	8.855	0,09	6,500 % fällig am 31.03.2029	8.600	8.718	0,09
4,326 % fällig am 25.05.2036	560	445	0,01	4,571 % fällig am 27.04.2033	\$ 5.000	4.989	0,05	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				5,202 % fällig am 25.04.2029	16.000	16.412	0,16	6,750 % fällig am 15.04.2032	9.200	9.466	0,09
4,586 % fällig am 25.04.2034	110	110	0,00	5,288 % fällig am 25.04.2034	5.950	6.128	0,06	6,875 % fällig am 15.01.2030	7.200	7.389	0,07
		274.156	2,69	5,468 % fällig am 23.01.2035	10.000	10.421	0,10	CNO Global Funding			
				Bayer U.S. Finance LLC				4,875 % fällig am 10.12.2027	1.300	1.318	0,01
AKTIEN				4,375 % fällig am 15.12.2028	8.235	8.246	0,08	Cogent Communications Group LLC			
STAMMAKTIEN				6,125 % fällig am 21.11.2026	5.457	5.537	0,05	6,500 % fällig am 01.07.2032 (k)	8.900	8.334	0,08
INDUSTRIEWERTE				Beacon Mobility Corp.				Community Health Systems, Inc.			
Spirit Aviation				7,250 % fällig am 01.08.2030	9.675	10.125	0,10	6,000 % fällig am 15.01.2029	6.425	6.448	0,06
Holdings, Inc. (c)	7.918	2	0,00	Beignet Investor LLC				CoreWeave, Inc.			
				6,581 % fällig am 30.05.2049	47.090	49.793	0,50	9,000 % fällig am 01.02.2031	13.550	12.436	0,12
				BGC Group, Inc.				9,250 % fällig am 01.06.2030	4.800	4.468	0,04
				6,600 % fällig am 10.06.2029	3.500	3.655	0,04	Coty, Inc.			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Block, Inc.				3,875 % fällig am 15.04.2026	€ 5.857	6.891	0,07
Advance Auto Parts, Inc.				6,000 % fällig am 15.08.2033	9.000	9.245	0,09	CQP Holdco LP			
7,000 % fällig am 01.08.2030	\$ 3.550	3.583	0,04	6,500 % fällig am 15.05.2032	17.975	18.703	0,18	5,500 % fällig am 15.06.2031	\$ 23.350	23.116	0,23
7,375 % fällig am 01.08.2033	8.150	8.188	0,08	Blue Owl Finance LLC				Crowdstrike Holdings, Inc.			
AES Corp.				6,250 % fällig am 18.04.2034	5.875	6.061	0,06	3,000 % fällig am 15.02.2029	10.200	9.797	0,10
5,800 % fällig am 15.03.2032	6.400	6.567	0,06	Boeing Co.				Crown Castle, Inc.			
Aethon United BR LP				3,250 % fällig am 01.02.2028	7.500	7.378	0,07	2,100 % fällig am 01.04.2031	6.500	5.740	0,06
7,500 % fällig am 01.10.2029	10.050	10.534	0,10	3,950 % fällig am 01.08.2059	1.500	1.066	0,01	2,250 % fällig am 15.01.2031	4.000	3.577	0,04
Alaska Airlines Pass-Through Trust				5,150 % fällig am 01.05.2030	10.700	10.998	0,11	2,500 % fällig am 15.07.2031	5.000	4.473	0,04
4,800 % fällig am 15.02.2029	1.897	1.909	0,02	5,805 % fällig am 01.05.2050	1.400	1.379	0,01	5,000 % fällig am 11.01.2028	6.500	6.606	0,06
Alcon Finance Corp.				5,930 % fällig am 01.05.2060	10.000	9.819	0,10	CVS Health Corp.			
5,375 % fällig am 06.12.2032	5.000	5.234	0,05	6,298 % fällig am 01.05.2029	1.700	1.805	0,02	3,250 % fällig am 15.08.2029	4.305	4.157	0,04
Alliant Holdings Intermediate LLC				7,008 % fällig am 01.05.2064	1.700	1.939	0,02	DAE Funding LLC			
6,500 % fällig am 01.10.2031	7.475	7.714	0,08	Boost Newco Borrower LLC				3,375 % fällig am 20.03.2028	3.725	3.631	0,04
Ally Financial, Inc.				7,500 % fällig am 15.01.2031	5.050	5.370	0,05	DCLI BidCo LLC			
8,000 % fällig am 01.11.2031	12.925	14.689	0,14	Booz Allen Hamilton, Inc.				7,750 % fällig am 15.11.2029	6.850	7.047	0,07
American Airlines Pass-Through Trust				3,875 % fällig am 01.09.2028	4.200	4.124	0,04	Dell International LLC			
3,000 % fällig am 15.04.2030	631	611	0,01	5,950 % fällig am 15.04.2035	6.000	6.220	0,06	8,100 % fällig am 15.07.2036	2.337	2.834	0,03
3,150 % fällig am 15.08.2033	2.552	2.417	0,02	British Airways Pass-Through Trust				Diamondback Energy, Inc.			
3,200 % fällig am 15.12.2029	3.098	3.032	0,03	2,900 % fällig am 15.09.2036	1.038	951	0,01	5,550 % fällig am 01.04.2035	5.000	5.141	0,05
3,350 % fällig am 15.04.2031	2.317	2.252	0,02	Brixmor Operating Partnership LP				Digital Euro Finco LLC			
3,375 % fällig am 01.11.2028	3.603	3.559	0,03	5,200 % fällig am 01.04.2032	5.400	5.533	0,05	3,750 % fällig am 15.01.2033	€ 3.800	4.417	0,04
3,575 % fällig am 15.07.2029	1.830	1.812	0,02	Broadcom, Inc.				4,250 % fällig am 20.11.2037	8.100	9.280	0,09
3,650 % fällig am 15.12.2029	3.507	3.406	0,03	2,450 % fällig am 15.02.2031	8.900	8.145	0,08	Discovery Communications LLC			
3,650 % fällig am 15.08.2030	3.548	3.489	0,03	3,187 % fällig am 15.11.2036	2.600	2.206	0,02	3,625 % fällig am 15.05.2030	\$ 2.450	2.259	0,02
3,700 % fällig am 01.04.2028	2.953	2.943	0,03	4,150 % fällig am 15.02.2028	3.600	3.614	0,04	Duke Energy Indiana LLC			
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				4,350 % fällig am 15.02.2030	3.500	3.524	0,03	5,250 % fällig am 01.03.2034	9.000	9.324	0,09
4,000 % fällig am 15.01.2028	10.800	10.734	0,11	4,926 % fällig am 15.05.2037	1.242	1.226	0,01	EchoStar Corp.			
American Express Co.				Builders FirstSource, Inc.				10,750 % fällig am 30.11.2029	5.125	5.671	0,06
5,667 % fällig am 25.04.2036	11.400	12.041	0,12	4,250 % fällig am 01.02.2032	7.175	6.838	0,07	Edison International			
American Tower Corp.				6,375 % fällig am 01.03.2034	4.500	4.658	0,05	5,450 % fällig am 15.06.2029	3.100	3.158	0,03
2,950 % fällig am 15.01.2051	8.400	5.371	0,05	6,750 % fällig am 15.05.2035	6.550	6.856	0,07	5,750 % fällig am 15.06.2027	300	305	0,00
4,100 % fällig am 16.05.2034	€ 3.300	3.944	0,04	Burford Capital Global Finance LLC				El Paso Natural Gas Co. LLC			
5,200 % fällig am 15.02.2029	\$ 1.700	1.750	0,02	9,250 % fällig am 01.07.2031	4.661	4.805	0,05	8,375 % fällig am 15.06.2032	1.000	1.203	0,01
5,450 % fällig am 15.02.2034	1.200	1.247	0,01	Cantor Fitzgerald LP				Ellucian Holdings, Inc.			
5,900 % fällig am 15.11.2033	4.300	4.595	0,05	7,200 % fällig am 12.12.2028	5.350	5.689	0,06	6,500 % fällig am 01.12.2029	8.300	8.484	0,08
Amgen, Inc.				Carvana Co.				Encore Capital Group, Inc.			
5,250 % fällig am 02.03.2033	10.000	10.355	0,10	9,000 % fällig am 01.06.2030	7.345	7.708	0,08	6,625 % fällig am 15.04.2031	9.100	9.153	0,09
5,750 % fällig am 02.03.2063	2.800	2.734	0,03	9,000 % fällig am 01.06.2031	963	1.087	0,01	8,500 % fällig am 15.05.2030	7.575	8.152	0,08
Antares Holdings LP				CCO Holdings LLC				9,250 % fällig am 01.04.2029	5.950	6.277	0,06
2,750 % fällig am 15.01.2027	2.700	2.640	0,03	4,500 % fällig am 01.05.2032	5.800	5.209	0,05	Energy Transfer LP			
6,350 % fällig am 23.10.2029	2.000	2.043	0,02	CDW LLC				4,950 % fällig am 15.05.2028	14.763	15.016	0,15
AppLovin Corp.				3,569 % fällig am 01.12.2031	11.500	10.717	0,11	5,950 % fällig am 01.10.2043	200	196	0,00
5,125 % fällig am 01.12.2029	10.378	10.648	0,10	Centene Corp.				6,050 % fällig am 01.06.2041	3.811	3.864	0,04
Ares Strategic Income Fund				3,000 % fällig am 15.10.2030	5.000	4.477	0,04	6,100 % fällig am 15.02.2042	800	801	0,01
4,850 % fällig am 15.01.2029	3.100	3.065	0,03	3,375 % fällig am 15.02.2030	9.300	8.573	0,08				
5,150 % fällig am 15.01.2031	6.000	5.891	0,06	4,625 % fällig am 15.12.2029	12.200	11.842	0,12				
6,200 % fällig am 21.03.2032	5.000	5.131	0,05								

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
6,500 % fällig am 01.02.2042	\$ 7.140	\$ 7.542	0,07	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	\$ 10.400	\$ 10.697	0,10	Lindblad Expeditions LLC	\$ 1.160	\$ 1.21	0,01
6,625 % fällig am 15.10.2036	800	871	0,01	6,150 % fällig am 15.01.2031	10.400	10.697	0,10	7,000 % fällig am 15.09.2030			
7,500 % fällig am 01.07.2038	12.865	14.946	0,15	6,375 % fällig am 01.07.2034	5.700	5.809	0,06				
Entergy Louisiana LLC				HAT Holdings LLC				Lithia Motors, Inc.			
5,150 % fällig am 15.09.2034	8.700	8.898	0,09	3,375 % fällig am 15.06.2026	359	357	0,00	5,500 % fällig am 01.10.2030	9.000	9.068	0,09
5,350 % fällig am 15.03.2034	5.000	5.199	0,05	3,750 % fällig am 15.09.2030	2.085	1.933	0,02	Live Nation Entertainment, Inc.			
EPR Properties				8,000 % fällig am 15.06.2027	1.431	1.486	0,01	3,750 % fällig am 15.01.2028	7.700	7.589	0,07
3,750 % fällig am 15.08.2029	3.000	2.911	0,03	HCA, Inc.				Lseg U.S. Fin Corp.			
EQT Corp.				3,500 % fällig am 15.07.2051	5.000	3.402	0,03	5,297 % fällig am 28.03.2034	5.000	5.167	0,05
4,750 % fällig am 15.01.2031	14.175	14.273	0,14	4,625 % fällig am 15.03.2052	4.100	3.351	0,03	Marriott International, Inc.			
Equinix Europe Financing Corp. LLC				5,500 % fällig am 01.06.2033	4.925	5.128	0,05	4,625 % fällig am 15.06.2030			
3,250 % fällig am 15.03.2031	€ 8.100	9.407	0,09	5,750 % fällig am 01.03.2035	5.000	5.251	0,05	5,500 % fällig am 15.04.2037	900	914	0,01
3,625 % fällig am 22.11.2034	3.700	4.206	0,04	5,900 % fällig am 01.06.2053	1.775	1.740	0,02		10.050	10.292	0,10
Esab Corp.				Hilton Domestic Operating Co., Inc.				Mars, Inc.			
6,250 % fällig am 15.04.2029	\$ 5.150	5.302	0,05	5,875 % fällig am 15.03.2033	3.450	3.563	0,03	4,800 % fällig am 01.03.2030	8.800	8.995	0,09
Exelon Corp.				Hologic, Inc.				5,200 % fällig am 01.03.2035	5.000	5.141	0,05
5,450 % fällig am 15.03.2034	6.000	6.243	0,06	3,250 % fällig am 15.02.2029	7.400	7.299	0,07	Marvell Technology, Inc.			
Expand Energy Corp.				Host Hotels & Resorts LP				5,750 % fällig am 15.02.2029	10.200	10.640	0,10
4,750 % fällig am 01.02.2032	16.800	16.578	0,16	5,500 % fällig am 15.04.2035	10.000	10.127	0,10	Matador Resources Co.			
F&G Global Funding				Howard Midstream Energy Partners LLC				6,250 % fällig am 15.04.2033	1.950	1.960	0,02
5,875 % fällig am 16.01.2030	2.800	2.909	0,03	6,625 % fällig am 15.01.2034	3.725	3.829	0,04	Medline Borrower LP			
Fidelity National Financial, Inc.				7,375 % fällig am 15.07.2032	5.525	5.833	0,06	3,875 % fällig am 01.04.2029	13.500	13.190	0,13
3,400 % fällig am 15.06.2030	200	191	0,00	HPS Corporate Lending Fund				5,250 % fällig am 01.10.2029 (k)	3.725	3.747	0,04
First Student Bidco, Inc.				5,450 % fällig am 14.01.2028	7.000	7.080	0,07	6,250 % fällig am 01.04.2029	4.200	4.347	0,04
4,000 % fällig am 31.07.2029	6.025	5.877	0,06	Hyatt Hotels Corp.				Molina Healthcare, Inc.			
Ford Motor Credit Co. LLC				5,375 % fällig am 15.12.2031	4.000	4.121	0,04	3,875 % fällig am 15.11.2030	2.000	1.858	0,02
2,386 % fällig am 17.02.2026	€ 4.200	4.937	0,05	IHG Finance LLC				Morgan Stanley			
2,700 % fällig am 10.08.2026	\$ 11.600	11.490	0,11	3,625 % fällig am 27.09.2031	€ 8.100	9.547	0,09	3,955 % fällig am 21.03.2035	€ 7.700	9.181	0,09
3,815 % fällig am 02.11.2027	1.200	1.182	0,01	Imola Merger Corp.				4,654 % fällig am 18.10.2030	\$ 10.000	10.123	0,10
4,125 % fällig am 17.08.2027	6.100	6.053	0,06	4,750 % fällig am 15.05.2029	\$ 12.625	12.472	0,12	5,192 % fällig am 17.04.2031	3.300	3.403	0,03
4,271 % fällig am 09.01.2027	1.700	1.692	0,02	Ingevity Corp.				5,250 % fällig am 21.04.2034	5.000	5.149	0,05
4,389 % fällig am 08.01.2026	1.800	1.800	0,02	3,875 % fällig am 01.11.2028	11.700	11.442	0,11	5,320 % fällig am 19.07.2035	9.575	9.860	0,10
4,542 % fällig am 01.08.2026	1.900	1.898	0,02	Inversion Escrow Issuer LLC				5,664 % fällig am 17.04.2036	10.000	10.503	0,10
5,850 % fällig am 17.05.2027	4.300	4.368	0,04	6,750 % fällig am 01.08.2032	10.500	10.495	0,10	MPH Acquisition Holdings LLC			
5,875 % fällig am 07.11.2029	9.000	9.242	0,09	ION Platform Finance U.S., Inc.				5,750 % fällig am 31.12.2030	944	829	0,01
7,350 % fällig am 04.11.2027	1.100	1.149	0,01	5,000 % fällig am 01.05.2028	8.700	8.114	0,08	Sequa Acquisition Holdings LLC (6,500 % bar und 5,000 % PIK)			
Fortress Intermediate, Inc.				7,875 % fällig am 30.09.2032	6.450	6.128	0,06	11,500 % fällig am 31.12.2030 (b)	505	535	0,01
7,500 % fällig am 01.06.2031	5.750	6.007	0,06	IQVIA, Inc.				National Fuel Gas Co.			
Freedom Mortgage Holdings LLC				5,700 % fällig am 15.05.2028	2.000	2.071	0,02	2,950 % fällig am 01.03.2031	1.017	929	0,01
6,875 % fällig am 01.05.2031	8.500	8.510	0,08	6,250 % fällig am 01.06.2032	12.400	12.972	0,13	National Grid North America, Inc.			
7,875 % fällig am 01.04.2033	3.500	3.627	0,04	Jackson National Life Global Funding				1,054 % fällig am 20.01.2031	€ 2.000	2.112	0,02
Frontier Communications Holdings LLC				4,600 % fällig am 01.10.2029	6.400	6.424	0,06	3,150 % fällig am 03.06.2030	4.700	5.524	0,05
5,875 % fällig am 15.10.2027	2.125	2.138	0,02	Jane Street Group				3,631 % fällig am 03.09.2031	3.250	3.879	0,04
FS KKR Capital Corp.				6,125 % fällig am 01.11.2032	10.450	10.640	0,10	3,724 % fällig am 25.11.2034	7.000	8.200	0,08
3,125 % fällig am 12.10.2028	6.600	6.093	0,06	7,125 % fällig am 30.04.2031	15.300	16.086	0,16	National Health Investors, Inc.			
3,125 % fällig am 15.01.2031	10.800	10.546	0,10	JetBlue Pass-Through Trust				5,350 % fällig am 01.02.2033	\$ 11.700	11.688	0,11
FTAI Aviation Investors LLC				2,750 % fällig am 15.11.2033	720	647	0,01	National Mentor Holdings, Inc.			
5,500 % fällig am 01.05.2028	19.750	19.810	0,19	4,000 % fällig am 15.05.2034	7.825	7.467	0,07	10,500 % fällig am 15.12.2030	11.300	11.370	0,11
7,000 % fällig am 01.05.2031	11.925	12.567	0,12	JPMorgan Chase & Co.				Netflix, Inc.			
GA Global Funding Trust				4,586 % fällig am 26.04.2033	5.000	5.028	0,05	4,875 % fällig am 15.06.2030	11.000	11.281	0,11
5,400 % fällig am 13.01.2030	1.600	1.642	0,02	4,603 % fällig am 22.10.2030	4.000	4.057	0,04	Newfold Digital Holdings Group, Inc.			
5,900 % fällig am 13.01.2035	2.400	2.462	0,02	4,995 % fällig am 22.07.2030	6.200	6.366	0,06	11,750 % fällig am 30.04.2029	1.164	1.074	0,01
Gartner, Inc.				5,040 % fällig am 23.01.2028	4.000	4.043	0,04	Newmark Group, Inc.			
3,625 % fällig am 15.06.2029	3.000	2.895	0,03	5,103 % fällig am 22.04.2031	2.400	2.479	0,02	7,500 % fällig am 12.01.2029	3.250	3.490	0,03
3,750 % fällig am 01.10.2030	6.100	5.787	0,06	5,294 % fällig am 22.07.2035	7.825	8.076	0,08	NGPL PipeCo LLC			
Genesis Energy LP				5,572 % fällig am 22.04.2036	10.000	10.496	0,10	7,768 % fällig am 15.12.2037	16.081	18.724	0,18
7,875 % fällig am 15.05.2032	2.125	2.217	0,02	5,581 % fällig am 22.04.2030	1.700	1.774	0,02	NLG Global Funding			
8,250 % fällig am 01.01.2029	4.100	4.293	0,04	5,766 % fällig am 22.04.2035	11.000	11.728	0,12	5,400 % fällig am 23.01.2030	9.300	9.564	0,09
Georgia Power Co.				Kilroy Realty LP				Noble Finance LLC			
5,250 % fällig am 15.03.2034	11.600	11.980	0,12	5,875 % fällig am 15.10.2035	7.742	7.781	0,08	8,000 % fällig am 15.04.2030	16.600	17.257	0,17
Global Atlantic Fin Co.				Kodiak Gas Services LLC				NRG Energy, Inc.			
4,400 % fällig am 15.10.2029	11.620	11.449	0,11	6,500 % fällig am 01.10.2033	3.300	3.372	0,03	4,734 % fällig am 15.10.2030	8.100	8.116	0,08
Global Medical Response, Inc.				6,750 % fällig am 01.10.2035	3.700	3.806	0,04	NuStar Logistics LP			
7,375 % fällig am 01.10.2032	5.800	6.040	0,06	Kraken Oil & Gas Partners LLC				5,625 % fällig am 28.04.2027	20.400	20.694	0,20
GLP Capital LP				7,625 % fällig am 15.08.2029	6.650	6.592	0,06	Occidental Petroleum Corp.			
5,750 % fällig am 01.06.2028	7.720	7.949	0,08	Ladder Capital Finance Holdings LLLP				6,625 % fällig am 01.09.2030	15.850	17.075	0,17
6,250 % fällig am 15.09.2054	3.500	3.483	0,03	5,500 % fällig am 01.08.2030	8.700	8.909	0,09	Olympus Water U.S. Holding Corp.			
Goat Holdco LLC				7,000 % fällig am 15.07.2031	1.400	1.485	0,01	7,250 % fällig am 15.06.2031	5.000	5.137	0,05
6,750 % fällig am 01.02.2032	8.700	8.942	0,09	Las Vegas Sands Corp.				Omega Healthcare Investors, Inc.			
Goldman Sachs Group, Inc.				3,500 % fällig am 18.08.2026	6.500	6.474	0,06	4,750 % fällig am 15.01.2028	200	202	0,00
2,615 % fällig am 22.04.2032	5.375	4.903	0,05	3,900 % fällig am 08.08.2029	6.875	6.717	0,07	OneMain Finance Corp.			
5,049 % fällig am 23.07.2030	4.700	4.817	0,05	5,900 % fällig am 01.06.2027	8.250	8.419	0,08	6,750 % fällig am 15.09.2033	9.800	9.936	0,10
5,330 % fällig am 23.07.2035	17.275	17.755	0,17	6,000 % fällig am 15.08.2029	3.475	3.631	0,04	7,125 % fällig am 15.03.2026	1.206	1.219	0,01
5,727 % fällig am 25.04.2030	7.950	8.307	0,08	Level 3 Financing, Inc.				7,125 % fällig am 15.11.2031	10.355	10.817	0,11
Gray Media, Inc.				7,000 % fällig am 31.03.2034	8.635	8.906	0,09	7,125 % fällig am 15.09.2032	10.700	11.130	0,11
9,625 % fällig am 15.07.2032	8.400	8.724	0,09	LifePoint Health, Inc.				ONEOK, Inc.			
Gray Oak Pipeline LLC				11,000 % fällig am 15.10.2030	5.475	6.011	0,06	4,750 % fällig am 15.10.2031	4.175	4.199	0,04
3,450 % fällig am 15.10.2027	6.900	6.825	0,07					5,850 % fällig am 01.11.2064	2.125	1.996	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
6,500 % fällig am 01.09.2030	\$ 2.475	\$ 2.655	0,03	Sirius XM Radio LLC	\$ 1.530	\$ 1.498	0,01	Verizon Communications, Inc.	\$ 21.975	\$ 19.372	0,19
Organon & Co.				4,000 % fällig am 15.07.2028	3.900	3.712	0,04	2,355 % fällig am 15.03.2032			
2,875 % fällig am 30.04.2028	€ 8.350	9.546	0,09	4,125 % fällig am 01.07.2030				Versant Media Group, Inc.			
4,125 % fällig am 30.04.2028	\$ 6.325	6.190	0,06	Sixth Street Lending Partners				7,250 % fällig am 30.01.2031	5.000	5.161	0,05
Pacific Gas & Electric Co.				5,750 % fällig am 15.01.2030	10.000	10.139	0,10	VICI Properties LP			
2,100 % fällig am 01.08.2027	300	291	0,00	SLM Corp.				3,875 % fällig am 15.02.2029	2.350	2.307	0,02
2,500 % fällig am 01.02.2031	1.300	1.172	0,01	4,000 % fällig am 31.01.2030	13.325	13.812	0,14	4,500 % fällig am 15.01.2028	2.750	2.758	0,03
3,150 % fällig am 01.01.2026	8.400	8.400	0,08	Snap, Inc.				5,125 % fällig am 15.11.2031	4.000	4.054	0,04
3,300 % fällig am 15.03.2027	3.100	3.068	0,03	6,875 % fällig am 01.03.2033	11.000	11.407	0,11	5,625 % fällig am 01.04.2035	5.900	6.028	0,06
3,300 % fällig am 01.12.2027	2.900	2.857	0,03	Southern California Edison Co.				Vital Energy, Inc.			
3,300 % fällig am 01.08.2040	31.900	24.230	0,24	4,000 % fällig am 01.04.2047	7.900	5.932	0,06	7,875 % fällig am 15.04.2032 (k)	2.980	2.938	0,03
3,750 % fällig am 01.07.2028	2.350	2.322	0,02	5,200 % fällig am 01.06.2034	7.700	7.745	0,08	VMware LLC			
3,950 % fällig am 01.12.2047	800	598	0,01	Spirit Airlines Pass-Through Trust				4,700 % fällig am 15.05.2030	3.900	3.964	0,04
4,200 % fällig am 01.06.2041	1.100	918	0,01	3,375 % fällig am 15.08.2031	600	566	0,01	VoltaGrid LLC			
4,250 % fällig am 15.03.2046	2.000	1.572	0,02	4,100 % fällig am 01.10.2029	1.222	1.173	0,01	7,375 % fällig am 01.11.2030	5.750	5.700	0,06
4,450 % fällig am 15.04.2042	3.500	2.906	0,03	Sprint Capital Corp.				Warnermedia Holdings, Inc.			
4,500 % fällig am 01.07.2040	9.396	8.194	0,08	8,750 % fällig am 15.03.2032	12.000	14.520	0,14	4,279 % fällig am 15.03.2032	6.823	5.998	0,06
4,600 % fällig am 15.06.2043	3.600	3.008	0,03	Standard Industries, Inc.				5,050 % fällig am 15.03.2042	7.825	5.526	0,05
4,650 % fällig am 01.08.2028	100	101	0,00	4,750 % fällig am 15.01.2028	3.450	3.445	0,03	WBI Operating LLC			
PacificCorp				Starwood Property Trust, Inc.				6,250 % fällig am 15.10.2030	7.200	7.248	0,07
5,300 % fällig am 15.02.2031	3.300	3.399	0,03	5,750 % fällig am 15.01.2031	17.400	17.609	0,17	6,500 % fällig am 15.10.2033	1.700	1.694	0,02
5,450 % fällig am 15.02.2034	9.000	9.134	0,09	Station Casinos LLC				Weir Group, Inc.			
Panther Escrow Issuer LLC				4,625 % fällig am 01.12.2031	3.650	3.463	0,03	5,350 % fällig am 06.05.2030	6.800	6.990	0,07
7,125 % fällig am 01.06.2031	13.000	13.479	0,13	Stonepeak Nile Parent LLC				Wells Fargo & Co.			
Paradigm Parent LLC and Paradigm Parent CO-Issuer, Inc.				7,250 % fällig am 15.03.2032	8.025	8.502	0,08	3,900 % fällig am 22.07.2032	€ 10.700	12.877	0,13
8,750 % fällig am 17.04.2032	6.800	6.167	0,06	Stryker Corp.				5,198 % fällig am 23.01.2030	\$ 3.100	3.193	0,03
PennyMac Financial Services, Inc.				3,375 % fällig am 11.09.2032	€ 1.600	1.884	0,02	5,499 % fällig am 23.01.2035 (k)	10.000	10.439	0,10
7,125 % fällig am 15.11.2030	11.250	11.870	0,12	3,625 % fällig am 11.09.2036	1.850	2.143	0,02	5,557 % fällig am 25.07.2034	5.000	5.245	0,05
Permian Resources Operating LLC				4,250 % fällig am 11.09.2029	\$ 3.050	3.068	0,03	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.			
6,250 % fällig am 01.02.2033	4.175	4.285	0,04	Synopsys, Inc.				5,611 % fällig am 11.03.2034	3.800	3.992	0,04
Plains All American Pipeline LP				4,650 % fällig am 01.04.2028	1.400	1.420	0,01	Windstream Services LLC			
5,150 % fällig am 01.06.2042	7.177	6.582	0,06	T-Mobile USA, Inc.				7,500 % fällig am 15.10.2033	1.280	1.313	0,01
6,650 % fällig am 15.01.2037	2.090	2.277	0,02	3,500 % fällig am 11.02.2037	€ 5.000	5.636	0,06	8,250 % fällig am 01.10.2031	15.425	16.207	0,16
Post Holdings, Inc.				4,200 % fällig am 01.10.2029	\$ 2.000	2.004	0,02	WMG Acquisition Corp.			
6,250 % fällig am 15.10.2034	4.200	4.227	0,04	4,700 % fällig am 15.01.2035	8.000	7.863	0,08	3,000 % fällig am 15.02.2031	6.130	5.713	0,06
6,500 % fällig am 15.03.2036	14.700	14.732	0,14	4,950 % fällig am 15.03.2028	1.500	1.529	0,02	3,875 % fällig am 15.07.2030	3.000	2.880	0,03
Prime Security Services Borrower LLC				5,650 % fällig am 15.01.2053	2.000	1.936	0,02	Wynn Las Vegas LLC			
3,375 % fällig am 31.08.2027	8.275	8.122	0,08	Tallgrass Energy Partners LP				5,250 % fällig am 15.05.2027	700	703	0,01
5,750 % fällig am 15.04.2026	565	566	0,01	5,500 % fällig am 15.01.2028	1.150	1.155	0,01	Wynn Resorts Finance LLC			
Primo Water Holdings, Inc.				Tennessee Gas Pipeline Co. LLC				5,125 % fällig am 01.10.2029	10.950	11.022	0,11
6,250 % fällig am 01.04.2029	12.400	12.506	0,12	8,375 % fällig am 15.06.2032	1.351	1.595	0,02	7,125 % fällig am 15.02.2031	4.825	5.224	0,05
Qnity Electronics, Inc.				TopBuild Corp.				XPO, Inc.			
6,250 % fällig am 15.08.2032	2.800	2.866	0,03	3,625 % fällig am 15.03.2029	5.775	5.598	0,06	6,250 % fällig am 01.06.2028	2.475	2.528	0,02
6,250 % fällig am 15.08.2033	2.000	2.076	0,02	4,125 % fällig am 15.02.2032	8.900	8.461	0,08	Zayo Group Holdings, Inc.			
Quikrete Holdings, Inc.				TransDigm, Inc.				9,250 % fällig am 09.03.2030	524	499	0,00
6,375 % fällig am 01.03.2032	12.750	13.280	0,13	6,250 % fällig am 31.01.2034	3.300	3.426	0,03		2.635.379	25,83	
6,750 % fällig am 01.03.2033	5.125	5.356	0,05	6,375 % fällig am 01.03.2029	3.400	3.511	0,03	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
QXO Building Products, Inc.				7,125 % fällig am 01.12.2031	7.125	7.497	0,07	Aligned Data Centers International LP			
6,750 % fällig am 30.04.2032	5.775	6.036	0,06	Uber Technologies, Inc.				7,223 % fällig am 18.12.2029	6.000	6.043	0,06
Raven Acquisition Holdings LLC				4,300 % fällig am 15.01.2030	2.000	2.014	0,02	Amentum Government Services Holdings LLC			
6,875 % fällig am 15.11.2031	3.775	3.893	0,04	4,800 % fällig am 15.09.2034	4.100	4.102	0,04	5,716 % fällig am 29.09.2031	5.762	5.785	0,06
RELX Capital, Inc.				UKG, Inc.				American Airlines, Inc.			
5,250 % fällig am 27.03.2035	5.000	5.163	0,05	6,875 % fällig am 01.02.2031	12.525	12.886	0,13	6,134 % fällig am 20.04.2028	65	65	0,00
RFNA LP				United Airlines Pass-Through Trust				American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.			
7,875 % fällig am 15.02.2030	850	868	0,01	2,700 % fällig am 01.11.2033	1.316	1.211	0,01	TBD % fällig am 24.02.2032	6.100	6.113	0,06
RGA Global Funding				2,900 % fällig am 01.11.2029	1.922	1.843	0,02	Avolon TLB Borrower U.S. LLC			
5,250 % fällig am 09.01.2030	8.400	8.689	0,09	3,100 % fällig am 07.01.2030	578	564	0,01	5,484 % fällig am 24.06.2030	27.939	28.136	0,28
Rio Oil Finance Trust				3,450 % fällig am 01.06.2029	649	640	0,01	Boost Newco Borrower LLC			
8,200 % fällig am 06.04.2028	808	837	0,01	3,450 % fällig am 07.01.2030	1.156	1.128	0,01	5,672 % fällig am 31.01.2031	1.089	1.092	0,01
9,750 % fällig am 06.01.2027	782	806	0,01	3,500 % fällig am 01.09.2031	1.526	1.476	0,01	Charter Communications Operating LLC			
RLJ Lodging Trust LP				4,000 % fällig am 11.10.2027	429	429	0,00	6,235 % fällig am 15.12.2031	6.186	6.198	0,06
3,750 % fällig am 01.07.2026	3.600	3.591	0,04	4,150 % fällig am 25.02.2033	399	393	0,00	Cotiviti Corp.			
Rocket Cos., Inc.				5,875 % fällig am 15.04.2029	14.895	15.283	0,15	6,623 % fällig am 01.05.2031	17.784	17.132	0,17
6,125 % fällig am 01.08.2030	4.800	4.964	0,05	United Airlines, Inc.				6,623 % fällig am 26.03.2032	5.970	5.746	0,06
6,500 % fällig am 01.08.2029	8.000	8.261	0,08	4,375 % fällig am 15.04.2026	7.150	7.145	0,07	Databricks, Inc.			
7,125 % fällig am 01.02.2032	3.650	3.842	0,04	Univision Communications, Inc.				TBD % fällig am 05.01.2032	10.735	10.762	0,10
Rockies Express Pipeline LLC				9,375 % fällig am 01.08.2032	7.400	7.959	0,08	1,000 % fällig am 03.01.2031 μ	3.135	3.190	0,03
4,800 % fällig am 15.05.2030	550	543	0,01	Venture Global Calcasieu Pass LLC				8,272 % fällig am 03.01.2031	14.165	14.413	0,14
4,950 % fällig am 15.07.2029	2.175	2.172	0,02	6,250 % fällig am 15.01.2030	12.600	12.765	0,13	DirectTV Financing LLC			
Rollins, Inc.				Venture Global LNG, Inc.				9,352 % fällig am 02.08.2029	5.997	6.025	0,06
5,250 % fällig am 24.02.2035	3.000	3.062	0,03	7,000 % fällig am 15.01.2030	20.000	19.263	0,19	Ecopetrol S.A.			
Sammons Financial Group, Inc.				8,125 % fällig am 01.06.2028	22.425	22.726	0,22	TBD % fällig am 12.04.2029	14.000	14.055	0,14
6,875 % fällig am 15.04.2034	6.550	7.188	0,07	8,375 % fällig am 01.06.2031	22.475	22.363	0,22	Finastra USA, Inc.			
SBA Tower Trust				9,500 % fällig am 01.02.2029	15.182	15.745	0,15	7,723 % fällig am 15.09.2032	10.800	10.593	0,10
4,831 % fällig am 15.10.2029	21.800	21.956	0,22	Venture Global Plaquemines LNG LLC				10,723 % fällig am 15.09.2033	4.300	4.223	0,04
Selective Insurance Group, Inc.				6,125 % fällig am 15.12.2030	8.000	8.151	0,08				
5,900 % fällig am 15.04.2035	3.000	3.150	0,03	6,750 % fällig am 15.01.2036	14.375	14.731	0,14				

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Fortress Intermediate, Inc. 6,784 % fällig am 27.06.2031	\$ 3.119	\$ 3.125	0,03
Global Medical Response, Inc. 7,384 % fällig am 01.10.2032	3.600	3.627	0,04
Hilton Grand Vacations Borrower LLC 5,716 % fällig am 02.08.2028	758	761	0,01
ION Platform Finance U.S., Inc. 7,422 % fällig am 07.10.2032	10.650	10.026	0,10
Kaseya, Inc. 6,716 % fällig am 20.03.2032	6.675	6.688	0,06
LifePoint Health, Inc. 7,655 % fällig am 19.05.2031	1.575	1.582	0,02
Medline Borrower LP 5,466 % fällig am 23.10.2030	1.580	1.588	0,02
Modena Buyer LLC 8,090 % fällig am 01.07.2031	4.287	4.273	0,04
Newfold Digital Holdings Group, Inc. 7,784 % fällig am 30.04.2029	15.102	12.211	0,12
9,488 % fällig am 30.04.2029	825	779	0,01
Olympus Water U.S. Holding Corp. 6,672 % fällig am 20.06.2031	446	443	0,00
Pantheon Senior Debt Secondaries 6,026 % fällig am 26.03.2026 (j)	3.000	3.000	0,03
Primo Brands Corp. 5,922 % fällig am 31.03.2028	2.844	2.856	0,03
Project Alfa 6,330 % fällig am 21.10.2026 (j)	1.941	1.941	0,02
Project Hudson 7,730 % fällig am 29.05.2026	3.900	3.936	0,04
Qnty Electronics, Inc. 5,804 % fällig am 01.11.2032	6.700	6.739	0,07
QualityTech LP 7,284 % fällig am 30.10.2031	9.131	9.160	0,09
QuidelOrtho Corp. 7,716 % fällig am 20.08.2032	8.479	8.485	0,08
Quikrete Holdings, Inc. 5,966 % fällig am 10.02.2032	2.035	2.043	0,02
Raven Acquisition Holdings LLC 3,000 % fällig am 19.11.2031	807	810	0,01
6,716 % fällig am 19.11.2031	3.213	3.227	0,03
Rockpoint Gas Storage Partners LP 6,172 % fällig am 18.09.2031	9.443	9.504	0,09
Spirit Airlines, Inc. TBD % fällig am 14.07.2026	1.577	1.571	0,01
TBD % fällig am 09.12.2034	1.930	1.669	0,02
SS&C Technologies, Inc. 5,716 % fällig am 09.05.2031	8.550	8.610	0,08
Standard Industries, Inc. 5,484 % fällig am 22.09.2028	3.741	3.762	0,04
Station Casinos LLC 5,716 % fällig am 14.03.2031	6.509	6.538	0,06
Stepstone Group Midco GmbH 6,599 % fällig am 26.04.2032	€ 8.325	9.264	0,09
8,199 % - 8,247 % fällig am 19.12.2031	\$ 1.244	1.167	0,01
Stonepeak Nile Parent LLC 6,162 % fällig am 09.04.2032	1.825	1.827	0,02
TransDigm, Inc. 5,966 % fällig am 22.03.2030	1.926	1.933	0,02
6,216 % fällig am 28.02.2031	567	570	0,01
6,216 % fällig am 19.08.2032	6.384	6.418	0,06
U.S. Renal Care, Inc. 8,831 % fällig am 28.06.2028	8.146	7.693	0,07
UKG, Inc. 6,338 % fällig am 10.02.2031	8.172	8.190	0,08
Versant Media Group, Inc. TBD % fällig am 23.10.2030	2.000	2.003	0,02
Vista Management Holding Inc. 7,735 % fällig am 01.04.2031	8.514	8.608	0,08
Wand NewCo, Inc. 6,216 % fällig am 30.01.2031	3.235	3.242	0,03
X Corp. 10,448 % fällig am 26.10.2029	14.797	14.570	0,14
		324.010	3,17

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
Massachusetts Port Authority Revenue Bonds, Series 2011 6,202 % fällig am 01.07.2031	\$ 340	\$ 360	0,00
NON-AGENCY-MBS			
Adjustable Rate Mortgage Trust 3,885 % fällig am 25.01.2036	23	21	0,00
4,531 % fällig am 25.02.2036	70	44	0,00
American Home Mortgage Assets Trust 4,226 % fällig am 25.09.2046	1.157	1.121	0,01
6,750 % fällig am 25.06.2037	75	67	0,00
American Home Mortgage Investment Trust 5,880 % fällig am 25.12.2035	703	218	0,00
Angel Oak Mortgage Trust 1,469 % fällig am 25.06.2065	79	76	0,00
Banc of America Alternative Loan Trust 6,000 % fällig am 25.06.2046	69	61	0,00
6,000 % fällig am 25.07.2046	75	66	0,00
Banc of America Funding Trust 4,268 % fällig am 20.04.2047	185	157	0,00
4,426 % fällig am 25.07.2037	188	181	0,00
4,495 % fällig am 20.09.2047	58	51	0,00
4,646 % fällig am 25.05.2037	48	44	0,00
4,787 % fällig am 20.01.2047	161	139	0,00
5,138 % fällig am 20.09.2035	53	44	0,00
5,750 % fällig am 25.03.2036	41	34	0,00
Banc of America Mortgage Trust 4,832 % fällig am 25.02.2036	1	1	0,00
5,597 % fällig am 25.07.2035	4	4	0,00
5,870 % fällig am 25.01.2035	20	20	0,00
6,000 % fällig am 25.10.2036	18	15	0,00
BCAP LLC Trust 4,049 % fällig am 26.05.2037	3.466	3.373	0,04
4,286 % fällig am 25.05.2047	149	138	0,00
5,146 % fällig am 25.09.2047	45	41	0,00
6,250 % fällig am 26.08.2036	1.863	689	0,01
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust 4,214 % fällig am 25.07.2036	14	12	0,00
4,244 % fällig am 25.06.2047	81	73	0,00
4,328 % fällig am 25.05.2034	16	14	0,00
4,422 % fällig am 25.02.2036	24	23	0,00
4,783 % fällig am 25.03.2035	20	18	0,00
4,885 % fällig am 25.01.2035	76	73	0,00
5,031 % fällig am 25.01.2035	1	1	0,00
5,368 % fällig am 25.07.2034	13	12	0,00
5,978 % fällig am 25.10.2035	17	17	0,00
6,220 % fällig am 25.06.2035	1	1	0,00
6,273 % fällig am 25.12.2046	46	39	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust 4,159 % fällig am 25.08.2036	231	103	0,00
4,166 % fällig am 25.01.2047	99	86	0,00
4,286 % fällig am 25.04.2036	56	51	0,00
4,397 % fällig am 25.11.2036	213	117	0,00
4,688 % fällig am 25.03.2036	243	139	0,00
4,791 % fällig am 25.09.2035	52	28	0,00
4,821 % fällig am 25.07.2035	5.915	5.930	0,06
4,847 % fällig am 25.05.2036	327	130	0,00
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust 5,000 % fällig am 26.01.2036	62	44	0,00
Chase Mortgage Finance Trust 4,391 % fällig am 25.01.2036	141	128	0,00
4,446 % fällig am 25.02.2037	45	13	0,00
4,613 % fällig am 25.03.2037	35	32	0,00
4,789 % fällig am 25.03.2037	150	146	0,00
6,000 % fällig am 25.11.2036	56	23	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2037	109	57	0,00
ChaseFlex Trust 4,446 % fällig am 25.07.2037	126	112	0,00
6,300 % fällig am 25.06.2036	46	41	0,00
Citicorp Mortgage Securities Trust 6,000 % fällig am 25.09.2037	15	16	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 4,058 % fällig am 25.09.2037	9	9	0,00
4,093 % fällig am 25.10.2046	45	40	0,00
4,457 % fällig am 25.09.2037	50	47	0,00
4,765 % fällig am 25.03.2037	2.320	2.142	0,02
5,044 % fällig am 25.07.2046	131	124	0,00
5,750 % fällig am 25.09.2035	4	4	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
6,625 % fällig am 25.09.2037	\$ 40	\$ 38	0,00
6,711 % fällig am 25.02.2034	4	4	0,00
6,746 % fällig am 25.03.2034	2	2	0,00
CitiMortgage Alternative Loan Trust 6,000 % fällig am 25.01.2037	35	32	0,00
6,000 % fällig am 25.06.2037	423	389	0,01
Countrywide Alternative Loan Resecuritization Trust 6,000 % fällig am 25.05.2036	197	106	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust 4,028 % fällig am 20.02.2047	130	107	0,00
4,126 % fällig am 25.08.2037	270	257	0,00
4,126 % fällig am 25.04.2047	3.408	3.121	0,03
4,196 % fällig am 25.08.2036	51	20	0,00
4,206 % fällig am 25.11.2036	14	19	0,00
4,226 % fällig am 25.07.2046	13	14	0,00
4,226 % fällig am 25.09.2046	147	145	0,00
4,228 % fällig am 20.09.2046	58	61	0,00
4,268 % fällig am 20.03.2046	65	62	0,00
4,268 % fällig am 20.05.2046	1.094	1.000	0,01
4,268 % fällig am 20.07.2046	43	38	0,00
4,326 % fällig am 25.12.2046	1.386	864	0,01
4,346 % fällig am 25.06.2035	59	56	0,00
4,346 % fällig am 25.04.2036	2.878	959	0,01
4,366 % fällig am 25.07.2035	45	41	0,00
4,466 % fällig am 25.08.2035	62	58	0,00
4,508 % fällig am 20.11.2035	214	210	0,00
5,250 % fällig am 25.06.2035	173	129	0,00
5,335 % fällig am 25.05.2036	107	103	0,00
5,500 % fällig am 25.02.2035	704	648	0,01
5,500 % fällig am 25.11.2035	1.605	856	0,01
5,500 % fällig am 25.12.2035	460	271	0,00
5,500 % fällig am 25.05.2036	301	100	0,00
5,509 % fällig am 25.01.2036	242	233	0,00
5,750 % fällig am 25.01.2035	122	122	0,00
5,750 % fällig am 25.07.2037	316	176	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2035	4.175	1.858	0,02
6,000 % fällig am 25.02.2036	129	57	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2036	332	147	0,00
6,000 % fällig am 25.08.2036	193	107	0,00
6,000 % fällig am 25.01.2037	429	353	0,01
6,000 % fällig am 25.02.2037	1.990	708	0,01
6,000 % fällig am 25.03.2037	486	162	0,00
6,000 % fällig am 25.04.2037	1.415	589	0,01
6,000 % fällig am 25.05.2037	194	79	0,00
6,000 % fällig am 25.06.2037	201	88	0,00
6,000 % fällig am 25.08.2037	40	18	0,00
6,000 % fällig am 25.02.2047	307	145	0,00
6,250 % fällig am 25.12.2036	238	95	0,00
6,500 % fällig am 25.08.2032	9	9	0,00
6,500 % fällig am 25.09.2037	8.783	3.076	0,03
6,500 % fällig am 25.11.2037	801	345	0,01
7,531 % fällig am 25.02.2036	224	185	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust 3,883 % fällig am 25.10.2035	133	107	0,00
3,953 % fällig am 25.09.2037	17	15	0,00
4,166 % fällig am 25.03.2037	36	31	0,00
4,346 % fällig am 25.03.2036	80	75	0,00
4,386 % fällig am 25.04.2046	7.069	2.025	0,02
4,526 % fällig am 25.03.2035	36	34	0,00
4,530 % fällig am 25.09.2047	3	3	0,00
4,989 % fällig am 25.04.2046	747	204	0,00
5,040 % fällig am 20.11.2035	39	32	0,00
5,327 % fällig am 20.12.2035	2	2	0,00
5,500 % fällig am 25.10.2034	286	285	0,00
5,500 % fällig am 25.09.2035	80	79	0,00
5,500 % fällig am 25.10.2035	39	19	0,00
6,000 % fällig am 25.05.2036	115	51	0,00
6,000 % fällig am 25.02.2037	407	280	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2037	29	12	0,00
6,000 % fällig am 25.09.2037	24	11	0,00
6,250 % fällig am 25.09.2036	616	217	0,00
6,500 % fällig am 25.11.2036	151	39	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 5,642 % fällig am 25.06.2033	8	7	0,00
6,000 % fällig am 25.01.2036	191	116	0,00
6,500 % fällig am 25.04.2033	0	0	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 3,623 % fällig am 25.10.2043	503	493	0,01
3,840 % fällig am 28.04.2037	96	90	0,00
5,138 % fällig am 27.09.2035	895	795	0,01
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust 6,000 % fällig am 25.07.2036	699	305	0,01

			% DES NETTO- VERMÖ- GENS				% DES NETTO- VERMÖ- GENS				% DES NETTO- VERMÖ- GENS
BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	
6,000 % fällig am 25.04.2037	\$ 163	\$ 48	0,00	Luminent Mortgage Trust				Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass- Through Certificates			
6,500 % fällig am 25.02.2022	557	37	0,00	4,246 % fällig am 25.10.2046	\$ 669	\$ 620	0,01	6,253 % fällig am 25.06.2033	\$ 2	\$ 2	0,00
6,750 % fällig am 25.08.2036	574	276	0,00	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust				SunTrust Alternative Loan Trust			
7,000 % fällig am 25.08.2037	599	275	0,00	5,633 % fällig am 21.11.2034	31		0,00	4,496 % fällig am 25.12.2035	90	78	0,00
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust				Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust				5,750 % fällig am 25.12.2035	103	95	0,00
4,226 % fällig am 25.08.2047	72	68	0,00	4,066 % fällig am 25.03.2037	211	50	0,00	Thornburg Mortgage Securities Trust			
4,346 % fällig am 25.02.2035	1.728	1.711	0,02	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				4,058 % fällig am 25.09.2037	6	6	0,00
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				4,306 % fällig am 25.04.2029	7	6	0,00	Towd Point Mortgage Trust			
5,005 % fällig am 25.06.2036	29	23	0,00	4,312 % fällig am 25.03.2036	256	119	0,00	2,750 % fällig am 25.06.2057	241	237	0,00
6,250 % fällig am 25.08.2037	60	20	0,00	4,506 % fällig am 25.11.2029	1	1	0,00	Wachovia Mortgage Loan Trust LLC			
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust				5,199 % fällig am 25.05.2036	109	103	0,00	6,710 % fällig am 20.10.2035	18	18	0,00
6,060 % fällig am 25.09.2035	233	226	0,00	5,286 % fällig am 25.11.2035	70	68	0,00	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
GreenPoint Mortgage Funding Trust				Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust				3,410 % fällig am 25.05.2037	11	9	0,00
4,246 % fällig am 25.10.2046	524	490	0,01	4,030 % fällig am 25.04.2037	14	12	0,00	3,664 % fällig am 25.01.2037	10	8	0,00
4,386 % fällig am 25.04.2036	82	74	0,00	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				3,670 % fällig am 25.04.2037	7	6	0,00
GSR Mortgage Loan Trust				3,941 % fällig am 25.05.2036	321	170	0,00	3,713 % fällig am 25.05.2046	46	38	0,00
4,147 % fällig am 25.03.2047	225	119	0,00	4,106 % fällig am 25.03.2036	46	30	0,00	3,865 % fällig am 25.10.2036	171	151	0,00
4,186 % fällig am 25.12.2034	3	3	0,00	4,166 % fällig am 25.01.2035	9	9	0,00	3,878 % fällig am 25.12.2046	40	36	0,00
4,521 % fällig am 25.01.2036	8	8	0,00	5,124 % fällig am 25.09.2035	134	32	0,00	3,898 % fällig am 25.07.2037	367	330	0,01
4,970 % fällig am 25.11.2035	28	27	0,00	5,782 % fällig am 25.06.2036	2	2	0,00	4,104 % fällig am 25.02.2037	22	19	0,00
5,223 % fällig am 25.04.2035	12	12	0,00	6,000 % fällig am 25.10.2037	1.110	587	0,01	4,146 % fällig am 25.12.2036	19	18	0,00
5,750 % fällig am 25.02.2036	118	104	0,00	6,073 % fällig am 25.06.2036	6	6	0,00	4,171 % fällig am 27.02.2034	63	62	0,00
5,750 % fällig am 25.03.2036	30	28	0,00	Morgan Stanley Re-REMIC Trust				4,271 % fällig am 25.12.2036	7	6	0,00
5,750 % fällig am 25.01.2037	86	50	0,00	3,161 % fällig am 26.02.2037	75	72	0,00	4,341 % fällig am 25.04.2035	6	6	0,00
5,880 % fällig am 25.04.2032	20	20	0,00	3,199 % fällig am 26.03.2037	54	56	0,00	4,369 % fällig am 25.12.2035	43	40	0,00
6,000 % fällig am 25.02.2036	342	138	0,00	New Residential Mortgage Loan Trust				4,426 % fällig am 25.10.2045	17	16	0,00
6,117 % fällig am 25.09.2035	1	2	0,00	3,500 % fällig am 25.12.2057	1.040	1.017	0,01	4,473 % fällig am 25.09.2036	407	356	0,01
6,500 % fällig am 25.09.2036	248	106	0,00	Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass- Through Certificates				4,486 % fällig am 25.01.2045	379	372	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust				4,406 % fällig am 25.12.2035	189	188	0,00	4,550 % fällig am 25.08.2036	37	35	0,00
4,302 % fällig am 19.06.2036	151	61	0,00	RBSGC Structured Trust				4,569 % fällig am 25.03.2036	100	91	0,00
4,326 % fällig am 19.06.2035	131	129	0,00	5,500 % fällig am 25.11.2035	56	47	0,00	4,586 % fällig am 25.11.2034	172	169	0,00
4,386 % fällig am 19.03.2035	16	16	0,00	Residential Accredit Loans, Inc. Trust				4,686 % fällig am 25.06.2044	188	190	0,00
4,466 % fällig am 19.11.2035	76	49	0,00	3,996 % fällig am 25.02.2047	703	213	0,00	4,774 % fällig am 25.01.2036	1.497	1.440	0,02
4,546 % fällig am 19.01.2035	170	167	0,00	4,046 % fällig am 25.05.2037	265	245	0,00	4,839 % fällig am 25.07.2047	351	301	0,01
4,835 % fällig am 19.08.2036	35	27	0,00	4,146 % fällig am 25.02.2037	182	163	0,00	5,029 % fällig am 25.08.2046	211	196	0,00
5,503 % fällig am 19.08.2036	0	0	0,00	4,196 % fällig am 25.08.2035	310	251	0,00	5,229 % fällig am 25.11.2042	2	2	0,00
HomeBanc Mortgage Trust				4,226 % fällig am 25.08.2036	87	89	0,00	5,429 % fällig am 25.04.2044	1	1	0,00
4,346 % fällig am 25.03.2035	65	54	0,00	4,226 % fällig am 25.09.2036	314	294	0,00	5,494 % fällig am 25.02.2033	6	6	0,00
4,366 % fällig am 25.01.2036	56	55	0,00	4,246 % fällig am 25.11.2036	2.279	1.644	0,02	5,529 % fällig am 25.10.2046	14	13	0,00
HSI Asset Securitization Corp. Trust				4,276 % fällig am 25.05.2046	541	491	0,01	5,731 % fällig am 25.06.2033	21	21	0,00
4,286 % fällig am 25.11.2035	1.106	1.057	0,01	4,681 % fällig am 25.08.2035	661	601	0,01	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
Impac Secured Assets Trust				4,893 % fällig am 25.02.2035	45	40	0,00	4,166 % fällig am 25.02.2037	440	348	0,01
4,066 % fällig am 25.05.2037	32	27	0,00	5,500 % fällig am 25.03.2037	55	46	0,00	4,296 % fällig am 25.05.2035	164	139	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust				6,000 % fällig am 25.09.2035	75	22	0,00	5,500 % fällig am 25.07.2035	318	302	0,00
3,187 % fällig am 25.06.2037	38	31	0,00	6,000 % fällig am 25.06.2036	280	230	0,00	5,500 % fällig am 25.11.2035	103	97	0,00
3,311 % fällig am 25.07.2037	43	28	0,00	6,000 % fällig am 25.08.2036	615	522	0,01	6,000 % fällig am 25.06.2037	384	356	0,01
3,396 % fällig am 25.06.2036	98	85	0,00	6,250 % fällig am 25.03.2037	136	108	0,00	Wells Fargo Alternative Loan Trust			
3,662 % fällig am 25.08.2035	499	368	0,01	6,500 % fällig am 25.07.2037	172	143	0,00	5,750 % fällig am 25.07.2037	42	37	0,00
3,838 % fällig am 25.11.2035	24	18	0,00	6,500 % fällig am 25.09.2037	171	143	0,00	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
3,941 % fällig am 25.12.2036	47	36	0,00	Residential Asset Securitization Trust				5,851 % fällig am 25.11.2037	39	36	0,00
4,206 % fällig am 25.07.2047	147	100	0,00	5,500 % fällig am 25.09.2035	80	34	0,00	6,000 % fällig am 25.06.2037	1.319	1.239	0,01
4,246 % fällig am 25.06.2046	987	898	0,01	5,500 % fällig am 25.12.2035	198	85	0,00	6,255 % fällig am 25.04.2036	5	5	0,00
4,266 % fällig am 25.07.2036	4.486	4.400	0,05	6,500 % fällig am 25.04.2037	1.213	323	0,01	6,290 % fällig am 25.12.2036	39	36	0,00
4,326 % fällig am 25.07.2035	4	4	0,00	Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust				6,673 % fällig am 25.04.2036	79	79	0,00
4,371 % fällig am 25.05.2037	106	92	0,00	6,000 % fällig am 25.10.2036	85	69	0,00				
4,427 % fällig am 25.11.2035	387	295	0,00	6,000 % fällig am 25.06.2037	55	43	0,00				
4,446 % fällig am 25.07.2035	109	88	0,00	Sequoia Mortgage Trust							
4,523 % fällig am 25.06.2035	114	110	0,00	4,597 % fällig am 20.01.2047	3	2	0,00	Freddie Mac			
4,855 % fällig am 25.10.2034	166	159	0,00	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				2,903 % fällig am 25.07.2054	16.234	15.804	0,15
JPMorgan Alternative Loan Trust				4,166 % fällig am 25.10.2035	45	43	0,00	4,774 % fällig am 25.11.2054 - 25.12.2055	3.694	3.703	0,04
4,166 % fällig am 25.10.2036	646	608	0,01	4,286 % fällig am 25.06.2037	77	73	0,00	5,074 % fällig am 25.02.2055	1.622	1.629	0,02
4,210 % fällig am 25.05.2036	143	77	0,00	4,302 % fällig am 25.11.2035	13	12	0,00	Uniform Mortgage-Backed Security			
4,746 % fällig am 25.05.2037	137	121	0,00	4,311 % fällig am 25.09.2035	16	11	0,00	5,500 % fällig am 01.12.2052	12.347	12.592	0,12
5,843 % fällig am 26.05.2037	1.239	978	0,01	4,479 % fällig am 25.10.2036	70	34	0,00	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
JPMorgan Mortgage Trust				4,543 % fällig am 25.04.2035	6	6	0,00	3,000 % fällig am 01.02.2056	100.000	88.394	0,87
4,263 % fällig am 25.10.2036	222	158	0,00	4,780 % fällig am 25.09.2035	44	39	0,00	4,000 % fällig am 01.02.2056	121.600	115.281	1,13
5,021 % fällig am 25.06.2037	160	122	0,00	4,965 % fällig am 25.11.2036	260	197	0,00	4,500 % fällig am 01.02.2056	94.500	92.179	0,90
5,190 % fällig am 25.11.2035	80	65	0,00	5,420 % fällig am 25.02.2035	114	109	0,00	5,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	157.800	157.257	1,54
5,323 % fällig am 25.10.2035	97	72	0,00	5,630 % fällig am 25.10.2037	52	48	0,00	6,000 % fällig am 01.02.2056 - 01.03.2056	414.200	425.114	4,16
5,386 % fällig am 25.07.2035	6	6	0,00	Structured Asset Mortgage Investments Trust				6,500 % fällig am 01.02.2056 - 01.03.2056	562.825	585.242	5,72
5,550 % fällig am 25.08.2035	1	1	0,00	4,206 % fällig am 25.07.2046	98	86	0,00				
6,000 % fällig am 25.01.2036	94	43	0,00	4,206 % fällig am 25.09.2047	30	28	0,00				
6,500 % fällig am 25.07.2036	225	69	0,00	4,226 % fällig am 25.06.2036	26	26	0,00				
Lehman XS Trust				4,226 % fällig am 25.09.2047	331	308	0,01				
4,206 % fällig am 25.12.2036	1.387	1.393	0,02	4,266 % fällig am 25.04.2036	19	18	0,00				
4,246 % fällig am 25.03.2047	3.130	2.921	0,03	4,266 % fällig am 25.05.2036	27	20	0,00				
4,296 % fällig am 25.08.2046	5.791	6.074	0,06	4,446 % fällig am 25.08.2036	349	261	0,00				
4,326 % fällig am 25.09.2046	8	25	0,00	4,506 % fällig am 19.10.2034	13	13	0,00				
4,366 % fällig am 25.02.2046	153	139	0,00	4,546 % fällig am 19.03.2034	2	2	0,00				
4,746 % fällig am 25.08.2047	328	301	0,01								
5,546 % fällig am 25.10.2037	1.445	1.404	0,02								

US-REGIERUNGSBEHÖRDEN

Freddie Mac			
2,903 % fällig am 25.07.2054	16.234	15.804	0,15
4,774 % fällig am 25.11.2054 - 25.12.2055	3.694	3.703	0,04
5,074 % fällig am 25.02.2055	1.622	1.629	0,02
Uniform Mortgage-Backed Security			
5,500 % fällig am 01.12.2052	12.347	12.592	0,12
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2056	100.000	88.394	0,87
4,000 % fällig am 01.02.2056	121.600	115.281	1,13
4,500 % fällig am 01.02.2056	94.500	92.179	0,90
5,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	157.800	157.257	1,54
6,000 % fällig am 01.02.2056 - 01.03.2056	414.200	425.114	4,16
6,500 % fällig am 01.02.2056 - 01.03.2056	562.825	585.242	5,72
		1.497.195	14,65

(Forts.)

STAATSEMISSIONEN			
Venezuela Government International Bond			
6.000 % fällig am 09.12.2020 ^	2.651	706	0.01

SOUTH AFRICA TREASURY BILLS					
7,252 p.fällig am					
20.05.2026 (d)(e)	ZAR	153.900	9.073	0,09	
7,304 p.fällig am					
19.08.2026 (d)(e)		176.180	10.226	0,10	
7,328 p.fällig am					
06.05.2026 (d)(e)		61.600	3.641	0,04	

BÖRSENGEHANDELTE FONDS		
PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (h)	2.698.640	270.565
		2,65
Summe Investmentfonds	\$ 1.001.809	9,81

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	156	\$ 20	0,00
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	426	(392)	(0,01)
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	1.861	(1.811)	(0,02)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	666	(1.363)	(0,01)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	109	(296)	0,00
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	443	640	0,01
Euro-Schatz March Futures	Long	03.2026	1.739	(303)	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	3.091	(45)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	8.679	(1.938)	(0,02)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	4.682	(1.378)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	4.916	(1.761)	(0,02)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	1.222	(998)	(0,01)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	1.383	1.499	0,01
				\$ (8.126)	(0,08)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (8.126)	(0,08)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AT&T, Inc.	1,000 %	20.06.2026	\$ 12.800	\$ (183)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20.06.2028	4.400	86	0,00
Boeing Co.	1,000	20.12.2026	500	6	0,00
Boeing Co.	1,000	20.06.2027	1.200	9	0,00
Carnival Corp.	1,000	20.12.2028	6.200	1.480	0,02
Charter Communications, Inc.	5,000	20.12.2027	11.800	5	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20.06.2026	800	(19)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20.06.2027	6.900	(111)	0,00
General Electric Co.	1,000	20.06.2026	35.000	(106)	0,00
General Electric Co.	1,000	20.12.2026	4.300	(10)	0,00
General Motors Co.	5,000	20.06.2026	4.200	(694)	(0,01)
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20.06.2031	€ 10.000	150	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20.12.2031	800	25	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000	20.12.2028	11.000	1.068	0,01
Volkswagen International Finance NV	1,000	20.06.2029	7.200	36	0,00
				\$ 1.742	0,02

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-42 5-Year Index	1,000 %	20.12.2029	\$ 30.850	\$ 949	0,01
CDX.EM-44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	56.200	673	0,01
CDX.HY-43 5-Year Index	5,000	20.12.2029	108.930	(126)	0,00
CDX.HY-44 5-Year Index	5,000	20.06.2030	20.750	107	0,00
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000	20.12.2030	562.500	829	0,01
CDX.IG-44 5-Year Index	1,000	20.06.2030	174.500	107	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	796.700	326	0,00
				\$ 2.865	0,03

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250 %	18.06.2030	\$ 269.000	\$ 11	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035	114.700	(2.642)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2035	79.900	(74)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	26.375	702	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	2.600	60	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,640	15.08.2035	8.000	66	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	15.08.2035	8.000	51	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	15.08.2035	13.669	24	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	15.08.2035	112.600	309	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,736	15.08.2035	37.600	102	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,749	15.08.2035	110.900	187	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	517.200	(32)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	65.200	702	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	175.400	3.942	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	122.500	766	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,874	05.03.2035	5.500	(17)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,884	25.03.2035	5.900	(28)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,899	11.03.2035	5.600	(31)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,905	12.03.2035	5.300	(34)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,908	04.03.2035	2.300	(14)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,930	24.03.2035	10.900	(94)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	21.03.2035	7.100	(89)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,867	02.01.2031	BRL 184.400	(710)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,905	02.01.2029	24.900	(32)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,258	02.01.2029	221.500	128	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,291	02.01.2029	251.700	(238)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,310	02.01.2029	52.600	10	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,320	02.01.2029	26.600	(20)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,320	02.01.2029	175.000	48	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,926	04.01.2027	42.200	(36)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,927	04.01.2027	380.300	(319)	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,500	19.06.2029	CAD 91.700	2.876	0,03
Zahlung ⁽³⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	18.03.2036	AUD 81.800	(2.681)	(0,03)
Zahlung ⁽³⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,750	20.12.2033	285.000	(3.115)	(0,03)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,365	28.11.2029	CZK 512.000	(126)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,575	03.07.2030	460.236	(147)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,350	29.04.2030	€ 4.400	(19)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,450	05.05.2035	3.200	99	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,550	16.04.2035	3.200	64	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750 %	18.03.2036	€ 101.700	\$ (7)	(0,01)
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	57.400	1.199	0,01
					\$	0,00
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$	4,6 0,05

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

VERKAUFSOPTIONEN

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Netto- vermögens
GLM	Call - OTC USD versus TRY	TRY 47,700	09.02.2026	6.600	\$ (120)	\$ (4)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Netto- vermögens
BOA	Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2028	\$ 23.600	\$ (467)	\$ 562	\$ 95	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.06.2028	22.000	(1.915)	2.106	191	0,00
BPS	Brazil Government International Bond	1,000	20.12.2028	23.700	(458)	553	95	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2026	12.600	70	(20)	50	0,00
BRC	Indonesia Government International Bond	1,000	20.06.2031	61.600	(2.646)	3.399	753	0,01
	Panama Government International Bond	1,000	20.12.2030	7.450	(92)	12	(80)	0,00
CBK	Petroleos Mexicanos	1,000	20.12.2026	2.200	(21)	6	(15)	0,00
DUB	Eskom	4,650	30.06.2029	5.000	0	292	292	0,00
GST	ADLER Real Estate AG	5,000	20.12.2026	€ 7.400	(47)	233	186	0,00
	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	\$ 3.200	(288)	269	(19)	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	10.150	0	82	82	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20.06.2026	19.200	(163)	105	(58)	0,00
JPM	Panama Government International Bond	1,000	20.12.2030	7.800	(99)	15	(84)	0,00
	Turkey Government International Bond	1,000	20.12.2029	8.100	(601)	402	(199)	0,00
MYC	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	2.500	(200)	185	(15)	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.06.2028	22.400	(1.303)	1.497	194	0,00
					\$ (8.230)	\$ 9.698	\$ 1.468	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Netto- vermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 7.700	\$ 1.755	\$ 58	\$ 1.813	0,02
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	960	220	6	226	0,00
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	2.060	467	18	485	0,01
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	6.150	1.404	43	1.447	0,01
					\$ 3.846	\$ 125	\$ 3.971	0,04

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	27	¥ 4.137	\$	0	0,00
BOA	01.2026	BRL	23.933	\$ 4.349	0	(18)	0,00
	01.2026	COP	3.151.331	827	0	0	0,00
	01.2026	€	6.561	7.697	0	(11)	0,00
	01.2026	INR	6.391	70	0	(1)	0,00
	01.2026	PLN	3.834	1.046	0	(20)	0,00
	01.2026	\$	4.419	BRL 23.933	0	(52)	0,00
	01.2026		38.271	€ 32.484	60	(164)	0,00
	01.2026		523	TWD 16.510	2	2	0,00
	01.2026		2.080	ZAR 34.679	10	10	0,00
	02.2026	COP	868.469	\$ 225	0	(1)	0,00
	02.2026	ILS	8.260	2.593	1	0	0,00
	02.2026	\$	5.213	BRL 29.132	63	63	0,00
	03.2026	COP	11.086.698	\$ 2.885	27	0	0,00
	03.2026	KZT	137.474	263	0	(4)	0,00
	05.2026	ZAR	150.456	8.704	0	(287)	0,00
	08.2026		170.515	9.789	0	(329)	0,00
BPS	01.2026	AUD	62.716	40.766	0	(1.059)	(0,01)
	01.2026	BRL	332.486	60.426	0	(250)	0,00
	01.2026	CHF	931	1.182	6	0	0,00
	01.2026	PLN	2.414	656	0	(16)	0,00
	01.2026	TWD	1.427.348	45.740	329	0	0,00
	01.2026	\$	61.010	BRL 332.486	0	(335)	0,00
	01.2026		8.625	CNH 60.344	22	0	0,00
	01.2026		357	COP 1.356.379	0	(2)	0,00
	01.2026		1.767	€ 1.500	0	(5)	0,00
	01.2026		922	IDR 15.429.417	2	0	0,00
	01.2026		57.990	INR 5.248.013	346	0	0,00
	01.2026		4.491	PLN 16.167	6	0	0,00
	01.2026		13.345	TWD 420.188	18	(1)	0,00
	01.2026		4.486	ZAR 74.803	22	0	0,00
	01.2026	ZAR	31.616	\$ 1.890	0	(16)	0,00
	02.2026	\$	2.546	INR 229.403	0	0	0,00
	02.2026		6.362	TWD 199.682	0	(17)	0,00
	03.2026	CZK	11.936	\$ 574	0	(7)	0,00
	05.2026	ZAR	62.380	3.526	0	(205)	0,00
	06.2026	\$	368	KWD 113	0	0	0,00
	07.2026		827	253	0	(2)	0,00
	05.2030	KWD	4.881	\$ 16.809	590	0	0,01
BRC	01.2026	€	4.840	5.619	0	(67)	0,00
	01.2026	ILS	3.608	1.125	0	(7)	0,00
	01.2026	KRW	10.393.229	7.076	0	(134)	0,00
	01.2026	SGD	6	5	0	0	0,00
	01.2026	\$	1.079	AUD 1.615	0	(2)	0,00
	01.2026		2.155	CAD 2.988	26	0	0,00
	01.2026		358	PLN 1.304	5	0	0,00
	01.2026	ZAR	64.630	\$ 3.731	0	(164)	0,00
	02.2026	ILS	3.583	1.112	0	(12)	0,00
	02.2026	\$	25.136	TRY 1.143.915	657	0	0,01
	03.2026		30.048	1.369.762	348	0	0,00
	12.2026	ZAR	7.627	\$ 433	0	(15)	0,00
BSH	01.2026	PEN	96	27	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	12.044	¥ 1.874.554	0	(76)	0,00
	01.2026		29	PEN 96	0	0	0,00
	02.2026	COP	2.826.504	\$ 737	3	(1)	0,00
	02.2026	PEN	25.487	7.289	0	(278)	0,00
	03.2026		21.955	6.468	0	(44)	0,00
CBK	01.2026	AUD	2.785	1.847	0	(11)	0,00
	01.2026	BRL	369.532	66.558	0	(878)	(0,01)
	01.2026	COP	31.605.962	8.331	48	(9)	0,00
	01.2026	€	15.910	18.553	0	(140)	0,00
	01.2026	£	4.780	6.323	0	(107)	0,00
	01.2026	ILS	5	2	0	0	0,00
	01.2026	INR	5.048	57	1	0	0,00
	01.2026	NOK	4.368	428	0	(5)	0,00
	01.2026	NZD	37.174	21.606	222	0	0,00
	01.2026	PEN	96	29	0	0	0,00
	01.2026	SEK	4.430	471	0	(10)	0,00
	01.2026	SGD	13.664	10.600	0	(32)	0,00
	01.2026	\$	1.018	AUD 1.534	5	0	0,00
	01.2026		67.244	BRL 369.532	254	(62)	0,00
	01.2026		6.977	CNH 48.710	8	0	0,00
	01.2026		1.638	COP 6.175.307	0	(4)	0,00
	01.2026		12.204	€ 10.428	48	0	0,00
	01.2026		28	PEN 96	0	0	0,00
	01.2026		27.226	PLN 98.153	74	0	0,00
	01.2026		9	THB 304	0	0	0,00
	01.2026		605	TWD 19.101	2	0	0,00
	01.2026		777	ZAR 13.156	16	0	0,00
	01.2026	ZAR	371.092	\$ 21.721	0	(642)	(0,01)
	02.2026	COP	124.384.138	31.969	0	(382)	(0,01)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
DUB	02.2026	ILS	6.538	\$ 2.057	\$ 5	\$ 0	0,00
	02.2026	\$	159	TWD 4.978	0	(1)	0,00
	03.2026	COP	8	\$ 0	0	0	0,00
	03.2026	PEN	23.967	7.091	0	(18)	0,00
	04.2026	COP	3.064.566	794	6	0	0,00
	04.2026	\$	66.558	BRL 377.705	952	0	0,01
	11.2026	PEN	14.713	\$ 4.301	0	(16)	0,00
	01.2026	ILS	5.994	1.863	0	(17)	0,00
	01.2026	INR	1.901	21	0	0	0,00
	01.2026	\$	3.414	ILS 10.894	3	0	0,00
	01.2026		2.693	KRW 3.941.564	42	0	0,00
	01.2026		1.877	ZAR 31.555	25	0	0,00
	01.2026	ZAR	115.348	\$ 6.620	0	(331)	0,00
	02.2026	ILS	10.891	3.414	0	(3)	0,00
	02.2026	\$	195	HUF 64.276	1	0	0,00
	02.2026		150	NGN 228.526	7	0	0,00
	02.2026		215	TWD 6.720	0	(1)	0,00
	03.2026	KZT	185.946	\$ 360	0	0	0,00
	03.2026	\$	4.652	KZT 2.582.090	326	0	0,00
	06.2026	KZT	1.110.453	\$ 2.066	0	(26)	0,00
FAR	09.2026	UZS	20.234.470	1.588	0	(9)	0,00
	12.2026		26.478.694	2.038	0	(11)	0,00
	12.2026	ZAR	10.173	577	0	(20)	0,00
	01.2026	AUD	127.872	83.055	0	(2.222)	(0,02)
	01.2026	BRL	17.912	3.226	0	(43)	0,00
	01.2026	CAD	20.839	15.239	33	(5)	0,00
	01.2026	PEN	26.869	7.904	0	(80)	0,00
	01.2026	PLN	4.119	1.119	0	(27)	0,00
	01.2026	SGD	14	11	0	0	0,00
	01.2026	\$	3.255	BRL 17.912	13	0	0,00
	01.2026		848	CNH 5.969	8	0	0,00
	01.2026		1.808	ILS 5.796	11	0	0,00
	01.2026		1.934	PLN 7.048	26	0	0,00
	01.2026		1.883	ZAR 31.587	21	0	0,00
	01.2026	ZAR	79.865	\$ 4.645	0	(168)	0,00
	02.2026	ILS	5.795	1.808	0	(11)	0,00
	02.2026	PEN	15.502	4.568	0	(36)	0,00
	02.2026	\$	3.226	BRL 18.047	42	0	0,00
	03.2026	PEN	139.337	\$ 41.210	0	(116)	0,00
	01.2026	CHF	2.671	3.332	0	(43)	0,00
GLM	01.2026	CNH	312.483	44.402	0	(409)	(0,01)
	01.2026	NGN	435.046	297	0	(4)	0,00
	01.2026	SGD	14	11	0	0	0,00
	01.2026	\$	302	NGN 435.046	0	(1)	0,00
	01.2026		1.733	PLN 6.333	28	0	0,00
	01.2026	ZAR	165.953	\$ 9.691	0	(310)	0,00
	02.2026	COP	2.109.953	555	5	0	0,00
	03.2026	BRL	83.907	15.143	30	0	0,00
	03.2026	COP	1.144.953	297	0	0	0,00
	03.2026	\$	83	BRL 457	0	(1)	0,00
	04.2026		34.373	MXN 626.290	107	0	0,00
	08.2026	ZAR	90.208	\$ 5.060	0	(298)	0,00
	01.2026	CAD	56.035	40.787	0	(115)	0,00
	01.2026	IDR	41.235.307	2.471	2	0	0,00
	01.2026	ILS	53.236	16.629	0	(73)	0,00
	01.2026	INR	803	9	0	0	0,00
	01.2026	NZD	3.516	2.043	21	0	0,00
	01.2026	PLN	3.921	1.067	0	(23)	0,00
	01.2026	\$	9.829	CNH 69.110	81	0	0,00
	01.2026		35.320	MXN 656.921	1.128	0	0,01
JPM	01.2026		1.249	PLN 4.614	34	0	0,00
	01.2026	ZAR	21.768	\$ 1.268	0	(43)	0,00
	02.2026	COP	206.692.513	52.928	0	(859)	(0,01)
	02.2026	\$	54.534	BRL 300.200	0	(164)	0,00
	03.2026	COP	309	\$ 0	0	0	0,00
	06.2027	UZS	2.828.286	210	0	(1)	0,00
	01.2026	AUD	55.200	36.805	0	(8)	0,00
	01.2026	CAD	5.874	4.262	0	(26)	0,00
	01.2026	CHF	5.796	7.308	0	(14)	0,00
	01.2026	€	1.506.278	1.748.522	0	(21.279)	(0,21)
	01.2026	£	2.099	2.820	0	(4)	0,00
	01.2026	¥	7.772.400	50.001	379	0	0,00
	01.2026	NOK	1.515	150	0	0	0,00
	01.2026	NZD	9.375	5.401	13	(5)	0,00
	01.2026	SGD	64.846	49.977	0	(479)	(0,01)
	01.2026	\$	2.695	AUD 4.018	0	(16)	0,00
	01.2026		3.483	CAD 4.902	95	0	0,00
	01.2026		5.274	€ 4.489	14	(13)	0,00
	01.2026		36.191	£ 27.087	243	0	0,00
	01.2026		659	¥ 102.654	0	(4)	0,00
MYI	01.2026		807	TWD 25.464	3	0	0,00
	01.2026	AUD	37	\$ 25	0	0	0,00
	01.2026	£	40	54	0	0	0,00

	Abrechnungs-	Zu zahlende	Zu erhaltende	Nicht realisierte	Nicht realisierte	Nicht realisierte	% des	
Kontrahent	monat	Währung	Währung	Wertzunahme	(Wertabnahme)	Nettowertzunahme/ (-abnahme)	Nettovermögens	
NSL	01.2026	ILS	12	\$ 4	0	\$ 0	0,00	
	01.2026	PLN	9	3	0	0	0,00	
	01.2026	SGD	137	107	0	0	0,00	
	01.2026	\$	31	AUD 46	0	0	0,00	
	01.2026		422	€ 359	0	0	0,00	
	01.2026		3.555	£ 2.638	0	(6)	0,00	
	01.2026		0	¥ 23	0	0	0,00	
	01.2026		133	SGD 171	0	0	0,00	
	01.2026		1.009	ZAR 17.346	37	0	37	0,00
	02.2026	ILS	13.042	\$ 4.050	0	(42)	(42)	0,00
	02.2026	\$	181	NGN 272.209	6	0	6	0,00
	04.2026		26.386	MXN 480.683	77	0	77	0,00
	01.2026		4.415	KRW 6.461.298	67	0	67	0,00
	01.2026		319	TRY 14.407	13	0	13	0,00
	03.2026	TRY	4.485	\$ 98	0	(1)	(1)	0,00
SCX	03.2026	\$	404	TRY 18.498	4	0	4	0,00
	01.2026	INR	32.755	\$ 360	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026	¥	1.438.000	9.206	25	0	25	0,00
	01.2026	\$	1.403	CAD 1.953	23	0	23	0,00
	01.2026		1.689	CNH 11.901	18	0	18	0,00
SOG	01.2026		1.535	IDR 25.664.441	2	0	2	0,00
	01.2026		9.350	¥ 1.454.134	0	(67)	(67)	0,00
	01.2026		925	NGN 1.421.523	59	0	59	0,00
	01.2026		2.444	TWD 76.427	0	(14)	(14)	0,00
	11.2026	NGN	1.205.094	\$ 745	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	£	271.455	357.700	0	(7.417)	(7.417)	(0,07)
	01.2026	\$	34.781	¥ 5.439.693	0	(51)	(51)	0,00
	01.2026		3.706	PEN 12.491	7	0	7	0,00
	03.2026	MXN	3.422	\$ 183	0	(6)	(6)	0,00
	03.2026	PEN	12.520	3.706	0	(7)	(7)	0,00
UAG	03.2026	\$	0	MXN 9	0	0	0	0,00
	03.2026		67	PEN 225	0	0	0	0,00
	01.2026		4.782	PLN 17.253	23	(6)	17	0,00
	01.2026	ZAR	112.823	\$ 6.487	0	(312)	(312)	0,00
	03.2026	COP	32.551.082	8.287	0	(149)	(149)	0,00
				\$ 7.286	\$ (41.322)	\$ (34.036)	(0,33)	

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse M Retail AUD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
AZD	01.2026	\$ 8.055	AUD 12.414	\$ 224	\$ 0	\$ 224	0,00
BOA	01.2026	AUD 354	\$ 234	0	(2)	(2)	0,00
BPS	01.2026	\$ 235	AUD 363	8	0	8	0,00
	01.2026	AUD 120	\$ 79	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01.2026	194	130	0	0	0	0,00
BSH	01.2026	\$ 9.767	AUD 15.168	348	0	348	0,01
CBK	01.2026	AUD 593	\$ 394	0	(1)	(1)	0,00
FAR	01.2026	\$ 251	AUD 382	4	0	4	0,00
	01.2026	AUD 10	\$ 6	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	43	29	0	0	0	0,00
SCX	01.2026	\$ 14	AUD 22	0	0	0	0,00
	01.2026	AUD 115	\$ 75	0	(2)	(2)	0,00
WST	01.2026	\$ 3.261	AUD 5.057	112	0	112	0,00
	01.2026	7.450	11.550	253	0	253	0,00
				\$ 949	\$ (6)	\$ 943	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CAD (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
BOA	01.2026	\$ 65.204	CAD 90.905	\$ 1.151	\$ 0	\$ 1.151	0,01
BPS	01.2026	631	865	0	0	0	0,00
CBK	01.2026	70.279	98.905	1.914	0	1.914	0,02
MBC	01.2026	68.531	96.452	1.873	0	1.873	0,02
				\$ 4.938	\$ 0	\$ 4.938	0,05

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend, Institutional CHF (Hedged) ausschüttend, Class E CHF (Hedged) thesaurierend, Class W CHF (Hedged) thesaurierend und Class W CHF (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
BOA	01.2026	\$ 487	CHF 390	\$ 6	\$ 0	\$ 6	0,00
BPS	01.2026	9.406	7.542	122	0	122	0,00
CBK	01.2026	33	26	0	0	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
FAR	01.2026	\$ 9.980	CHF 8.003	\$ 130	\$ 0	\$ 130	0,00
GLM	01.2026	9.975	7.998	128	0	128	0,00
MBC	01.2026	162	129	1	0	1	0,00
SSB	01.2026	CHF 39	\$ 49	0	0	0	0,00
UAG	01.2026	119	149	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 387	\$ (1)	\$ 386	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) thesaurierend, Investor EUR (Hedged) ausschüttend, Administrative EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) ausschüttend, Class T EUR (Hedged) thesaurierend, Class T EUR (Hedged) ausschüttend, Class W EUR (Hedged) thesaurierend und Class W EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
BOA	01.2026	€ 1.368	\$ 1.609	\$ 3	\$ (1)	\$ 2	0,00
BPS	01.2026	3.909	4.587	1	(7)	(6)	0,00
	01.2026	\$ 310	€ 263	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01.2026	€ 8.158	\$ 9.580	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	\$ 867.335	€ 747.032	10.390	0	10.390	0,10
CBK	01.2026	€ 3.986	\$ 4.655	0	(29)	(29)	0,00
	01.2026	\$ 22.045	€ 18.915	179	0	179	0,00
MBC	01.2026	€ 2.596	\$ 3.048	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	\$ 937.011	€ 807.154	11.375	(19)	11.356	0,11
SCX	01.2026	€ 517	\$ 601	0	(6)	(6)	0,00
SOG	01.2026	\$ 919.528	€ 794.230	13.654	0	13.654	0,14
UAG	01.2026	€ 609	\$ 713	0	(3)	(3)	0,00
				\$ 35.602	\$ (74)	\$ 35.528	0,35

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend, Institutional GBP (Hedged) ausschüttend, Administrative GBP (Hedged) ausschüttend, Class W GBP (Hedged) thesaurierend und Class W GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
AZD	01.2026	\$ 198.937	£ 151.916	\$ 5.396	\$ 0	\$ 5.396	0,05
BOA	01.2026	£ 117	\$ 158	1	0	1	0,00
BPS	01.2026	\$ 46	£ 35	1	0	1	0,00
BRC	01.2026	£ 43	\$ 58	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 214.874	£ 164.338	6.167	0	6.167	0,06
CBK	01.2026	£ 11	\$ 14	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 5.292	£ 3.999	86	0	86	0,00
MBC	01.2026	£ 2.913	\$ 3.912	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	\$ 1.986	£ 1.488	15	0	15	0,00
MYI	01.2026	£ 127	\$ 169	0	(2)	(2)	0,00
SOG	01.2026	\$ 217.844	£ 166.338	5.887	0	5.887	0,06
SSB	01.2026	17.122	13.084	477	0	477	0,01
				\$ 18.030	\$ (8)	\$ 18.022	0,18

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Administrative JPY (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
BOA	01.2026	\$ 26	¥ 4.011	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
MBC	01.2026	700	109.058	0	(4)	(4)	0,00
MYI	01.2026	428	66.717	0	(3)	(3)	0,00
SCX	01.2026	660	102.707	0	(4)	(4)	0,00
SOG	01.2026	470	73.501	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 0	\$ (12)	\$ (12)	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional MXN (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
BPS	01.2026	MXN 819.394	\$ 45.663	\$ 94	\$ 0	\$ 94	0,00
	02.2026	\$ 45.539	MXN 819.394	0	(93)	(93)	0,00
CBK	01.2026	46.424	861.275	1.474	0	1.474	0,02
FAR	01.2026	MXN 837.225	\$ 46.660	99	0	99	0,00
	02.2026	\$ 46.534	MXN 837.225	0	(100)	(100)	0,00
GLM	01.2026	43.333	804.724	1.420	0	1.420	0,01
	04.2026	1.865	34.365	28	0	28	0,00
	01.2026	497	9.121	10	0	10	0,00
MBC	01.2026	44.928	834.171	1.463	0	1.463	0,01
MYI	01.2026	3.343	62.049	108	0	108	0,00
SSB	01.2026	MXN 914.722	\$ 50.975	104	0	104	0,00
UAG	02.2026	\$ 50.838	MXN 914.722	0	(105)	(105)	0,00
				\$ 4.800	\$ (298)	\$ 4.502	0,04

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional SEK (Hedged) thesaurierend und Administrative SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
CBK	01.2026	\$ 166	SEK 1.560	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,00
MBC	01.2026	7.322	69.757	248	0	248	0,01
NSL	01.2026	7.331	69.716	235	0	235	0,00
SOG	01.2026	6.892	65.116	175	0	175	0,00
				\$ 661	\$ 0	\$ 661	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional SGD (Hedged) ausschüttend, Administrative SGD (Hedged) ausschüttend, Class E SGD (Hedged) ausschüttend und Class W SGD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
BRC	01.2026	\$ 2.264	SGD 2.914	\$ 6	\$ (3)	\$ 3	0,00
CBK	01.2026	SGD 1.205	\$ 937	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 2.512	SGD 3.244	12	0	12	0,00
FAR	01.2026	316	407	1	0	1	0,00
GLM	01.2026	2.372	3.047	3	(4)	(1)	0,00
MBC	01.2026	55.240	71.672	527	0	527	0,01
MYI	01.2026	52.074	67.378	352	0	352	0,00
RBC	01.2026	608	785	3	0	3	0,00
SOG	01.2026	55.126	71.416	443	0	443	0,00
UAG	01.2026	894	1.155	5	0	5	0,00
				\$ 1.352	\$ (7)	\$ 1.345	0,01
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ 37.675	0,37

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC 2,700 % fällig am 11.06.2023 ^	€ 26.550	\$ 4.677	0,05
ALROSA Finance S.A. 3,100 % fällig am 25.06.2027 ^	\$ 22.400	1.344	0,01
4,650 % fällig am 09.04.2024 ^	3.200	192	0,00
Credit Suisse AG AT1 Claim	10.400	3.068	0,03
MMK International Capital DAC 4,375 % fällig am 13.06.2024 ^	8.600	516	0,01
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 5,125 % fällig am 29.10.2022 ^	3.900	234	0,00
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 10.031	0,10
Summe Anlagen		\$ 11.614.359	113,79
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (1.407.909)	(13,79)
Nettovermögen		\$ 10.206.450	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

µ Der gesamte Betrag oder ein Teil davon stellt ungedeckte Darlehenszusagen dar. Der Zinssatz für den ungedeckten Anteil wird zum Zeitpunkt der Finanzierung festgelegt. Weitere Informationen zu ungedeckten Darlehenszusagen finden Sie in Erläuterung 4, Wertpapiere und andere Anlagen, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(a) Wertpapier per Emissionstermin.

(b) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(c) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(d) Nullkuponwertpapier.

(e) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(f) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(g) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(h) Mit dem Fonds verbunden.

(i) Bedingt wandelbares Wertpapier.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Fund (Forts.)

(j) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,50 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Corestate Capital Holding S.A.	22.08.2023	\$ 0	\$	0,00
DrillCo Holding Lux S.A.	08.06.2023	8.869	10.004	0,10
Luxco Co. Ltd.	01.10.2025	938	939	0,01
Pantheon Senior Debt Secondaries 6,026 % fällig am 26.03.2026	18.03.2025	3.000	3.000	0,03
Project Alfa 4,150 % fällig am 27.02.2026	28.02.2025	1.769	1.998	0,02
Project Alfa 6,330 % fällig am 21.10.2026	27.10.2025	1.941	1.941	0,02
		\$ 16.517	\$ 17,8	0,18

(k) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 97.413 (31. Dezember 2024: USD 65.347) und Barmittel in Höhe von USD 568 (31. Dezember 2024: USD 1.722) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 8 (31. Dezember 2024: USD 4.432) und Barmittel in Höhe von USD 269 (31. Dezember 2024: USD 232) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von USD 211.161 (31. Dezember 2024: USD 177.353) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 11.460 (31. Dezember 2024: USD 37.150) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 2	\$ 10.173.987	\$ 293.696	\$ 10.467.685
Investmentfonds	1.001.809	0	0	1.001.809
Pensionsgeschäfte	0	100.591	0	100.591
Finanzderivate ⁽³⁾	(2.006)	35.875	374	34.243
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	7.745	2.286	10.031
Summen	\$ 999.805	\$ 10.318.198	\$ 296.356	\$ 11.614.359

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 7.859.043	\$ 156.801	\$ 8.015.844
Investmentfonds	598.688	270.241	0	868.929
Pensionsgeschäfte	0	968.508	0	968.508
Finanzderivate ⁽³⁾	(3.557)	(4.021)	355	(7.223)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	1.301	0	1.301
Summen	\$ 595.131	\$ 9.095.072	\$ 157.156	\$ 9.847.359

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions- geschäften	% des Nettovermögens
BPS	0,00 %	28.11.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (543)	\$ (638)	(0,01)
BRC	1,500	30.09.2025	TBD ⁽¹⁾	(8.613)	(10.154)	(0,10)
	1,550	29.10.2025	TBD ⁽¹⁾	(3.440)	(4.051)	(0,04)
	2,750	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(7.290)	(7.302)	(0,07)
	3,400	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(13.949)	(13.975)	(0,14)
	3,450	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(7.202)	(7.216)	(0,07)
	3,550	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.026)	(2.030)	(0,02)
JML	0,000	18.11.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (155)	(183)	0,00
MSC	3,250	12.12.2025	30.01.2026	\$ (2.241)	(2.245)	(0,02)
	3,550	12.12.2025	30.01.2026	(2.765)	(2.771)	(0,03)
MYI	1,650	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (563)	(663)	(0,01)
	2,500	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (1.577)	(1.579)	(0,01)
	3,000	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.138)	(2.141)	(0,02)
	3,150	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(3.672)	(3.678)	(0,04)
	3,250	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.849)	(2.854)	(0,03)
	3,450	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(201)	(201)	0,00
	3,500	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(12.777)	(12.802)	(0,12)
	3,600	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(9.860)	(9.880)	(0,10)
NOM	3,450	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(4.194)	(4.202)	(0,04)
NSL	3,400	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(815)	(816)	(0,01)
SCX	3,250	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(4.452)	(4.460)	(0,04)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (93.841)	(0,92)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 5.620	\$ (6.550)	\$ (930)	\$ (577)	\$ 480	\$ (97)
BOA	2.541	(2.670)	(129)	(1.301)	1.260	(41)
BPS	(87)	310	223	(3.135)	3.220	85
BRC	17.863	(19.450)	(1.587)	(1.163)	1.190	27
BSH	(49)	0	(49)	50	0	50
CBK	3.436	(2.640)	796	1.207	(1.130)	77
DUB	278	(300)	(22)	(17.996)	15.810	(2.186)
FAR	(2.424)	2.720	296	(138)	0	(138)
GLM	638	(720)	(82)	(691)	770	79
GST	191	(290)	(99)	181	(240)	(59)
JPM	1.152	(910)	242	(23)	0	(23)
MBC	(7.084)	8.160	1.076	(15.930)	12.350	(3.580)
MYC	179	(260)	(81)	(231)	350	119
MYI	1.882	(2.150)	(268)	643	(820)	(177)
NSL	318	0	318	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	3	0	3	(1.394)	1.270	(124)
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	8	0	8
SCX	140	0	140	9.098	(6.950)	2.148
SOG	12.684	(13.230)	(546)	(330)	120	(210)
SSB	585	(660)	(75)	155	0	155
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(415)	330	(85)
UAG	(444)	270	(174)	(183)	0	(183)
WST	253	(290)	(37)	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	34,56	38,24
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	36,43	30,05
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,66	0,10
Investmentfonds	6,86	7,46
Pensionsgeschäfte	0,69	8,31
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,01	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,12	0,41
Freiverkehrsfinanzderivate	0,55	0,39
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,07	0,00
Sonstige Aktiva	20,05	15,04
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Angola	0,18	0,17
Argentinien	1,08	0,98
Australien	2,64	0,27
Österreich	0,12	0,04
Aserbaidschan	0,11	0,10
Belgien	0,13	k. A.
Bermuda	0,78	1,11
Brasilien	0,37	0,59
Bulgarien	0,26	0,14
Kamerun	0,13	0,14
Kanada	0,87	0,91
Cayman-Inseln	2,18	2,06
Chile	0,65	0,65
China	0,01	0,00
Kolumbien	1,38	0,75
Costa Rica	0,22	0,06
Zypern	0,11	0,10
Tschechische Republik	0,14	0,12
Dänemark	0,05	0,15
Dominikanische Republik	0,46	0,34
Ecuador	0,49	0,38
Ägypten	0,89	0,58
El Salvador	0,26	0,28
Finnland	0,06	0,06
Frankreich	1,42	1,78
Gabun	0,11	k. A.

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Deutschland	1,18	1,24
Ghana	0,33	0,22
Guatemala	0,22	0,19
Guernsey, Kanalinseln	0,05	k. A.
Hongkong	0,03	0,13
Ungarn	0,70	0,61
Indonesien	0,80	0,89
International	k. A.	0,10
Irland	5,25	6,55
Insel Man	0,02	0,02
Israel	0,09	0,34
Italien	1,72	2,60
Elfenbeinküste	0,28	0,18
Japan	0,68	0,34
Jersey, Kanalinseln	0,06	0,41
Jordanien	0,04	0,05
Kasachstan	0,12	0,14
Kenia	0,33	0,17
Libanon	0,08	k. A.
Liberia	0,10	0,07
Luxemburg	1,69	1,50
Mazedonien	0,06	0,08
Mexiko	2,83	2,65
Mongolei	0,13	0,20
Marokko	0,11	k. A.
Multinational	0,18	0,04
Niederlande	1,61	1,71
Nigeria	0,63	0,54
Norwegen	0,02	0,02
Oman	0,23	0,25
Pakistan	0,25	0,26
Panama	0,74	0,86
Paraguay	0,22	0,23
Peru	1,34	0,85
Philippinen	0,02	0,02
Polen	0,49	0,23
Portugal	0,18	0,19
Rumänien	0,77	0,56
Russland	k. A.	0,02
Saudi-Arabien	1,08	0,72
Senegal	0,16	0,24
Serbien	0,23	0,24
Singapur	0,43	0,26
Südafrika	1,31	0,79
Spanien	1,43	0,84
Sri Lanka	0,19	0,20
Supranational	0,76	0,72
Schweden	0,04	0,02
Schweiz	0,17	0,35
Thailand	0,08	k. A.
Türkei	1,03	1,01
Ukraine	0,41	0,53
Vereinigte Arabische Emirate	0,34	0,56
Großbritannien	4,81	4,34
USA	50,29	43,72
Usbekistan	0,06	0,06
Venezuela	0,42	0,05
Kurzfristige Instrumente	0,63	0,38
Investmentfonds	9,81	9,89
Pensionsgeschäfte	0,99	11,03
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,08)	(0,23)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,02	0,04
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,03	0,05
Zinsswaps	0,00	0,43
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	0,00	(0,01)
Zinsswapoptionen	k. A.	(0,01)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,01	(0,02)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,04	k. A.
Devisenterminkontrakte	(0,33)	0,51
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,65	(0,84)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,10	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva	(13,79)	(12,10)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			

ANGOLA STAATSEMISSIONEN

Angolan Government International Bond 9,125 % fällig am 26.11.2049	\$ 600	\$ 516	0,14

ARGENTINIEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Pampa Energia S.A. 7,750 % fällig am 14.11.2037	300	298	0,08

STAATSEMISSIONEN

Argentina Government International Bond 3,500 % fällig am 09.07.2041	4.722	3.277	0,86
4,125 % fällig am 09.07.2035	1.100	820	0,21

4.097 1,07

Summe Argentinien 4.395 1,15

AUSTRALIEN FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE

Allied Credit ABS Trust 4,428 % fällig am 17.09.2033 AUD	2.700	1.801	0,47

Latitude Australia Credit Card Master Trust 4,708 % fällig am 23.11.2037	2.500	1.675	0,44

3.476 0,91

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

GTA Finance Co. Pty. Ltd. 5,400 % fällig am 04.12.2029	620	414	0,11

Santos Finance Ltd. 6,875 % fällig am 19.09.2033	\$ 500	548	0,15

Woodside Finance Ltd. 5,100 % fällig am 12.09.2034	400	395	0,10

1.357 0,36

NON-AGENCY-MBS

Pepper Residential Securities Trust 4,552 % fällig am 12.07.2067 AUD	3.000	2.000	0,53

Summe Australien 6.833 1,80

ÖSTERREICH UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

ams-OSRAM AG 10,500 % fällig am 30.03.2029	€ 600	737	0,19

ASERBAIDSCHAN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC 7,230 % fällig am 17.03.2026	\$ 400	401	0,10

Southern Gas Corridor CJSC 6,875 % fällig am 24.03.2026	400	403	0,11

Summe Aserbaidschan 804 0,21

BELGIEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Manuchar Group SARL 7,100 % fällig am 07.07.2032	€ 300	338	0,09

Sofina S.A. 3,707 % fällig am 13.11.2033	300	349	0,09

Summe Belgien 687 0,18

BERMUDA UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Aircastle Ltd. 2,850 % fällig am 26.01.2028	\$ 500	486	0,13

Seadrill Finance Ltd. 8,375 % fällig am 01.08.2030	300	312	0,08

Transocean International Ltd. 7,875 % fällig am 15.10.2032	400	420	0,11

Valaris Ltd. 8,375 % fällig am 30.04.2030	500	521	0,13

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Weatherford International Ltd.			

6,750 % fällig am 15.10.2033	\$ 400	\$ 410	0,11

Summe Bermuda 2.149 0,56

BRASILIEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Banco BTG Pactual S.A. 6,250 % fällig am 08.04.2029	800	831	0,22

Embraer Netherlands Finance BV 5,980 % fällig am 11.02.2035	200	213	0,06

Itau Unibanco Holding S.A. 6,000 % fällig am 27.02.2030	600	623	0,16

Sabesp Lux SARL 5,625 % fällig am 20.08.2030	300	301	0,08

1.968 0,52

STAATSEMISSIONEN

Brazil Government International Bond 7,250 % fällig am 12.01.2056	400	397	0,10

Summe Brasilien 2.365 0,62

BULGARIEN STAATSEMISSIONEN

Bulgaria Government International Bond 3,375 % fällig am 18.07.2035	€ 250	289	0,08

4,125 % fällig am 07.05.2038	300	357	0,09

Summe Bulgarien 646 0,17

KAMERUN STAATSEMISSIONEN

Republic of Cameroon Government International Bond 5,950 % fällig am 07.07.2032	450	447	0,12

KANADA UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Air Canada Pass-Through Trust 5,250 % fällig am 01.10.2030	\$ 295	302	0,08

B.C. Ltd. 10,000 % fällig am 15.04.2032	100	104	0,03

B.C. Unlimited Liability Co. 4,000 % fällig am 15.10.2030	350	334	0,09

4,375 % fällig am 15.01.2028	700	698	0,18

5,625 % fällig am 15.09.2029	550	561	0,15

CGI, Inc. 4,950 % fällig am 14.03.2030	400	406	0,10

CI Financial Corp. 7,500 % fällig am 30.05.2029	300	319	0,08

goeasy Ltd. 9,250 % fällig am 01.12.2028	400	412	0,11

Open Text Corp. 3,875 % fällig am 15.02.2028	700	687	0,18

3.823 1,00

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG

GFL Environmental, Inc. 6,273 % fällig am 03.03.2032	299	301	0,08

Summe Kanada 4.124 1,08

CAYMAN INSELN FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE

AASET Apollo Aviation Securitization 5,243 % fällig am 16.02.2050	996	999	0,27

Atlantic Avenue Ltd. 5,266 % fällig am 15.10.2038	500	502	0,13

1.501 0,40

WANDELANLEIHEN & WECHSEL

Kaisa Group Holdings Ltd. 0,000 % fällig am 31.12.2026 (c)	31	0	0,00

0,000 % fällig am 31.12.2027 (c)	38	0	0,00

0,000 % fällig am 31.12.2028 (c)	61	1	0,00

0,000 % fällig am 31.12.2029 (c)	61	1	0,00

0,000 % fällig am 31.12.2030 (c)	76	0	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
0,000 % fällig am 31.12.2031 (c)			

0,000 % fällig am 31.12.2032 (c)	\$ 76	\$ 0	0,00

133 1 0,00

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Avilease Capital Ltd. 4,750 % fällig am 12.11.2030	400	397	0,11

Avolon Holdings Funding Ltd. 2,528 % fällig am 18.11.2027	144	140	0,04

4,950 % fällig am 15.10.2032	400	396	0,11

Diamond Foreign Asset Co. 8,500 % fällig am 01.10.2030	400	425	0,11

Energuate Trust 2.0 6,350 % fällig am 15.09.2035	700	700	0,18

FWD Group Holdings Ltd. 5,836 % fällig am 22.09.2035	350	354	0,09

Gaci First Investment Co. 5,125 % fällig am 14.02.2053	800	713	0,19

5,250 % fällig am 29.01.2030	600	619	0,16

Kaisa Group Holdings Ltd. 5,000 % fällig am 30.11.2027	69	6	0,00

Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % bar oder 5,250 % PIK) 6,250 % fällig am 28.12.2028 (a)	51	1	0,00

Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % bar oder 5,500 % PIK) 6,500 % fällig am 28.12.2029 (a)	86	2	0,00

Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % bar oder 5,750 % PIK) 6,750 % fällig am 28.12.2030 (a)	104	2	0,00

Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % bar oder 6,000 % PIK) 7,000 % fällig am 28.12.2031 (a)	156	3	0,00

Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % bar oder 6,250 % PIK) 7,250 % fällig am 28.12.2032 (a)	147	2	0,00

Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % bar oder 6,721 % PIK) 7,721 % fällig am 28.12.2028 (a)	35	1	0,00

Lima Metro Line Finance Ltd. 5,875 % fällig am 05.07.2034	343	357	0,09

Trafford Centre Finance Ltd. 4,754 % fällig am 28.07.2038	£ 300	390	0,10

Wynn Macau Ltd. 6,750 % fällig am 15.02.2034	\$ 400	406	0,11

4.914 1,29

CHILE STAATSEMISSIONEN

Chile Government International Bond 3,750 % fällig am 14.01.2032	€ 500	598	0,16

3,875 % fällig am 09.07.2031	400	482	0,12

Summe Chile 1.080 0,28

AKTIEN CHINA STAMMAKTEN

Kaisa Group Holdings Ltd.	4.763.840	59	0,02

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Yango Justice International Ltd. 7,500 % fällig am 15.04.2024 ^	\$ 2.600	7	0,00

7,500 % fällig am 17.02.2025 ^	1.900	5	0,00

7,875 % fällig am 04.09.2024 ^	1.900	5	0,00

17 0,00

Summe China 76 0,02

KOLUMBIEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Ecopetrol S.A. 8,875 % fällig am 13.01.2033	400	428	0,11

STAATSEMISSIONEN

Colombia Government International Bond 5,750 % fällig am 26.11.2034	€ 300	342	0,09

6,500 % fällig am 26.11.2038	300	341	0,09

8,000 % fällig am 14.11.2035	\$ 312	333	0,09

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Duration Hedged Fund (Forts.)

KOLUMBIEN					GUERNSEY, KANALINSELN										
BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS				
Colombian TES				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				GUERNSEY, KANALINSELN							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL							
2,250 % fällig am 18.04.2029 (e)	COP	953.094	\$ 223	0,06	3,375 % fällig am 21.04.2029	€ 600	\$ 711	0,19	Sirius Real Estate Ltd.	€ 400	\$ 468	0,12			
3,000 % fällig am 25.03.2033 (e)		238.274	51	0,01	Altice France S.A.				4,000 % fällig am 22.01.2032						
6,500 % fällig am 22.01.2031 (e)		1.159.995	306	0,08	5,625 % fällig am 15.07.2032	462	518	0,14	UNGARN						
7,000 % fällig am 26.03.2031		1.477.000	305	0,08	6,875 % fällig am 15.10.2030	\$ 308	299	0,08	STAATSEMISSIONEN						
11,000 % fällig am 22.08.2029		5.000.100	1.251	0,33	9,500 % fällig am 01.11.2029	154	159	0,04	Hungary Government International Bond						
11,500 % fällig am 25.07.2046		250.700	59	0,02	Altrad Investment Authority S.A.S.	€ 300	356	0,09	4,000 % fällig am 25.07.2029	475	573	0,15			
11,750 % fällig am 24.01.2035		5.245.500	1.293	0,34	BPCE S.A.				4,875 % fällig am 22.03.2040	300	350	0,09			
12,750 % fällig am 28.11.2040		2.955.000	767	0,20	5,936 % fällig am 30.05.2035	\$ 600	626	0,17	5,375 % fällig am 26.09.2030	\$ 600	616	0,16			
13,250 % fällig am 09.02.2033		1.597.000	429	0,11	CMA CGM S.A.				5,375 % fällig am 12.09.2033	€ 350	440	0,12			
					5,000 % fällig am 15.01.2031	€ 400	471	0,12	Magyar Export-Import Bank						
					Electricite de France S.A.				6,000 % fällig am 16.05.2029	500	630	0,17			
					6,000 % fällig am 22.04.2064	\$ 100	99	0,03	Summe Ungarn		2.609	0,69			
					9,125 % fällig am 15.03.2033 (f)	900	1.050	0,28	INDONESIEN						
					Eramet S.A.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL						
					6,500 % fällig am 30.11.2029 (j)	€ 400	467	0,12	Pertamina Persero PT						
Summe Kolumbien					iliad S.A.				6,500 % fällig am 07.11.2048	\$ 1.250	1.339	0,35			
COSTA RICA				4,250 % fällig am 09.01.2032				300	356	0,09	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan				
STAATSEMISSIONEN				New Immo Holding S.A.							Listrik Negara				
Costa Rica Government International Bond				4,875 % fällig am 08.12.2028				300	358	0,09	1,875 % fällig am 05.11.2031	€ 325	342	0,09	
5,500 % fällig am 21.11.2030	€	500	602	0,16	4,950 % fällig am 14.11.2030	700	835	0,22	6,150 % fällig am 21.05.2048	\$ 1.000	1.019	0,27			
7,300 % fällig am 13.11.2054	\$	300	338	0,09	Renault S.A.				Summe Indonesien		2.700	0,71			
Summe Costa Rica			940	0,25	2,375 % fällig am 25.05.2026	300	352	0,09	IRLAND						
TSCHECHISCHE REPUBLIK				Ubisoft Entertainment S.A.							FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				0,878 % fällig am 24.11.2027				400	433	0,11	Anchorage Capital Europe CLO DAC				
EPH Financing International A/S				Worldline S.A.							3,229 % fällig am 15.10.2038		€ 700	823	0,22
4,625 % fällig am 02.07.2032	€	300	359	0,09	5,500 % fällig am 10.06.2030	400	411	0,11	Aurium CLO DAC						
5,875 % fällig am 30.11.2029		300	378	0,10	Summe Frankreich		7.535	1,98	2,751 % fällig am 16.01.2031	209	246	0,06			
Summe Tschechische Republik			737	0,19					2,965 % fällig am 22.06.2034	2.000	2.350	0,62			
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				GABUN											
STAATSEMISSIONEN				STAATSEMISSIONEN											
Dominican Republic Government International Bond				Gabon Government International Bond											
5,575 % fällig am 28.10.2035	\$	400	401	0,11	9,500 % fällig am 18.02.2029	\$ 425	369	0,10	Bain Capital Euro CLO DAC						
6,500 % fällig am 15.02.2048		1.175	1.179	0,31	Summe Deutschland		3.687	0,97	2,744 % fällig am 20.01.2032	585	687	0,18			
Summe Dominikanische Republik			1.580	0,42	DEUTSCHLAND				Barings Euro CLO DAC						
ECUADOR				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,045 % fällig am 25.07.2035							
STAATSEMISSIONEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,250 % fällig am 21.10.2038							
Ecuador Government International Bond				Cerdia Finanz GmbH				Blackrock European CLO DAC							
5,000 % fällig am 31.07.2040		1.000	782	0,20	9,375 % fällig am 03.10.2031	625	649	0,17	2,996 % fällig am 17.07.2034	900	1.058	0,28			
6,900 % fällig am 31.07.2030		762	756	0,20	Deutsche Bank AG				Cumulus Static CLO DAC						
Summe Ecuador			1.538	0,40	5,882 % fällig am 08.07.2031	500	519	0,13	3,264 % fällig am 15.11.2033	1.473	1.732	0,45			
ÄGYPTEN				Volkswagen Financial Services AG				Harvest CLO DAC							
STAATSEMISSIONEN				STAATSEMISSIONEN				2,859 % fällig am 15.01.2032							
Egypt Government International Bond				ZF Finance GmbH				Rockford Tower Europe CLO DAC							
6,375 % fällig am 11.04.2031	€	850	1.027	0,27	2,750 % fällig am 25.05.2027	1.000	1.168	0,31	3,326 % fällig am 29.08.2036	1.000	1.175	0,31			
7,500 % fällig am 16.02.2061	\$	1.450	1.266	0,33	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				SCF Rahoituspalvelut DAC						
8,500 % fällig am 31.01.2047		200	197	0,05	Envalior Finance GmbH				2,506 % fällig am 25.06.2034	187	220	0,06			
21,954 % fällig am 04.03.2028	EGP	41.100	863	0,23	9,340 % fällig am 29.03.2030	\$ 486	455	0,12	Toro European CLO DAC						
Summe Ägypten			3.353	0,88	TK Elevator Midco GmbH				2,874 % fällig am 15.02.2034	604	710	0,19			
EL SALVADOR				Ghana Government International Bond				2,945 % fällig am 12.01.2032							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				STAATSEMISSIONEN				236							
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa				Ghana Government International Bond				Voya Euro CLO DAC							
8,650 % fällig am 24.01.2033	\$	300	322	0,08	0,000 % fällig am 03.07.2026 (c)	21	20	0,01	2,979 % fällig am 15.10.2034	500	588	0,15			
STAATSEMISSIONEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				14.526							
El Salvador Government International Bond				Guatemala Government International Bond				3,82							
7,650 % fällig am 15.06.2035		125	130	0,04	7,050 % fällig am 04.10.2032	800	880	0,23	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL						
9,250 % fällig am 17.04.2030		175	191	0,05	Guatemala Government International Bond				CIMA Finance DAC						
9,650 % fällig am 21.11.2054		200	230	0,06	Guatemala Government International Bond				2,950 % fällig am 05.09.2029						
			551	0,15	Guatemala Government International Bond				2,900 % fällig am 05.09.2029						
Summe El Salvador			873	0,23	Guatemala Government International Bond				Flutter Treasury DAC						
FINNLAND				Guatemala Government International Bond				4,000 % fällig am 04.06.2031							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Guatemala Government International Bond				€ 625							
Balder Finland Oyj					Guatemala Government International Bond				735						
1,375 % fällig am 24.05.2030	€	200	213	0,06	Guatemala Government International Bond				0,19						
AKTIEN				Guatemala Government International Bond				Iridium Capital PLC							
FRANKREICH				Guatemala Government International Bond				9,250 % fällig am 18.06.2029							
STAMMAKTIONEN				Guatemala Government International Bond				2.030							
Luxco Co. Ltd. (b)(i)				Guatemala Government International Bond				0,53							
		1.917	34	0,01	Guatemala Government International Bond				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG						
				Guatemala Government International Bond				Republic of Panama							
				Guatemala Government International Bond				4,546 % fällig am 01.04.2027							
				Guatemala Government International Bond				1.500							
				Guatemala Government International Bond				1.779							
				Guatemala Government International Bond				0,47							
				Guatemala Government International Bond				STAATSEMISSIONEN							
				Guatemala Government International Bond				Avenir Issuer Ireland DAC							
				Guatemala Government International Bond				6,000 % fällig am 25.10.2027							
				Guatemala Government International Bond				\$ 407							
				Guatemala Government International Bond				392							
				Guatemala Government International Bond				0,10							
				Guatemala Government International Bond				Summe Irland							
				Guatemala Government International Bond				18.727							
				Guatemala Government International Bond				4,92							

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Duration Hedged Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
NIGERIA			
STAATSEMISSIONEN			
Nigeria Government International Bond			
7,875 % fällig am 16.02.2032	\$ 1.150	\$ 1.205	0,32
8,631 % fällig am 13.01.2036	200	215	0,05
9,130 % fällig am 13.01.2046	200	215	0,06
Summe Nigeria		1.635	0,43

NORWEGEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Var Energi ASA			
3,875 % fällig am 12.03.2031	€ 450	532	0,14

OMAN			
STAATSEMISSIONEN			
Oman Government International Bond			
6,750 % fällig am 17.01.2048	\$ 700	773	0,20

PAKISTAN			
STAATSEMISSIONEN			
Pakistan Government International Bond			
6,000 % fällig am 08.04.2026	400	400	0,11
7,375 % fällig am 08.04.2031	200	199	0,05
Summe Pakistan		599	0,16

PANAMA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Carnival Corp.			
5,875 % fällig am 15.06.2031	450	465	0,12

STAATSEMISSIONEN			
Panama Government International Bond			
6,400 % fällig am 14.02.2035 (j)	600	634	0,17
6,853 % fällig am 28.03.2054 (j)	850	889	0,23
		1.523	0,40
Summe Panama		1.988	0,52

PERU			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
9,700 % fällig am 05.03.2045 PEN	500	158	0,04
10,100 % fällig am 15.12.2043	3.900	1.261	0,33
		1.419	0,37

STAATSEMISSIONEN			
Peru Government International Bond			
5,500 % fällig am 30.03.2036	\$ 1.000	1.021	0,27
6,150 % fällig am 12.08.2032 PEN	4.300	1.380	0,36
7,300 % fällig am 12.08.2033	1.000	339	0,09
8,750 % fällig am 21.11.2033	\$ 475	600	0,16
		3.340	0,88
Summe Peru		4.759	1,25

POLEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
ORLEN S.A.			
6,000 % fällig am 30.01.2035	200	211	0,05

STAATSEMISSIONEN			
Bank Gospodarstwa Krajowego			
4,000 % fällig am 13.03.2032	€ 600	733	0,19
5,750 % fällig am 09.07.2034	\$ 200	211	0,06
Poland Government International Bond			
5,500 % fällig am 18.03.2054	275	264	0,07
		1.208	0,32
Summe Polen		1.419	0,37

RUMÄNIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Romania Government International Bond			
2,000 % fällig am 14.04.2033	€ 400	382	0,10
5,000 % fällig am 27.09.2026	440	527	0,14
5,250 % fällig am 30.05.2032	100	120	0,03

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
5,375 % fällig am 22.03.2031	€ 600	\$ 734	0,19
5,375 % fällig am 07.06.2033	600	712	0,19
6,375 % fällig am 18.09.2033	300	378	0,10
Summe Rumänien		2.853	0,75

SAUDI-ARABIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Saudi Arabia Government International Bond			
3,375 % fällig am 05.03.2032	800	945	0,25
3,450 % fällig am 02.02.2061	\$ 1.400	895	0,24
4,500 % fällig am 26.10.2046	625	535	0,14
4,875 % fällig am 18.07.2033	725	737	0,19
Summe Saudi-Arabien		3.112	0,82

SENEGAL			
STAATSEMISSIONEN			
Senegal Government International Bond			
4,750 % fällig am 13.03.2028	€ 200	163	0,04
5,375 % fällig am 08.06.2037	400	256	0,07
7,750 % fällig am 10.06.2031	\$ 400	238	0,06
Summe Senegal		657	0,17

SERBIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Serbia Government International Bond			
6,500 % fällig am 26.09.2033 (j)	1.000	1.072	0,28

SINGAPUR			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.			
9,625 % fällig am 01.12.2032	460	522	0,14
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.			
9,625 % fällig am 03.05.2029	300	315	0,08
Summe Singapur		837	0,22

SÜDAFRIKA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Sasol Financing USA LLC			
6,500 % fällig am 27.09.2028	600	592	0,15

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Transnet SOC Ltd.			
11,125 % fällig am 02.03.2028	ZAR 13.571	821	0,22

STAATSEMISSIONEN			
South Africa Government International Bond			
5,650 % fällig am 27.09.2047	\$ 550	466	0,12
7,250 % fällig am 11.12.2055	400	397	0,10
8,000 % fällig am 31.01.2030	ZAR 4.200	259	0,07
8,500 % fällig am 31.01.2037	16.900	1.014	0,27
8,875 % fällig am 28.02.2035	26.500	1.669	0,44
		3.805	1,00
Summe Südafrika		5.218	1,37

SPANIEN			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
FTA Santander Consumer Spain Auto			
2,885 % fällig am 22.09.2039	€ 1.157	1.362	0,36

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Amadeus IT Group S.A.			
3,375 % fällig am 25.03.2030	300	356	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
6,000 % fällig am 15.01.2026 (f)(h)	800	942	0,25
CaixaBank S.A.			
6,037 % fällig am 15.06.2035	\$ 300	320	0,08
Cellnex Finance Co. S.A.			
3,875 % fällig am 07.07.2041	700	557	0,15
EnfraGen Energia Sur S.A.U.			
8,499 % fällig am 30.06.2032	400	415	0,11
		2.590	0,68

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
NON-AGENCY-MBS			
Santander Residential FT			
2,946 % fällig am 18.10.2068	€ 1.000	\$ 1.175	0,31
Summe Spanien		5.127	1,35

SRI LANKA			
STAATSEMISSIONEN			
Sri Lanka Government International Bond			
3,100 % fällig am 15.01.2030	\$ 96	91	0,03
3,350 % fällig am 15.03.2033	188	162	0,04
3,600 % fällig am 15.06.2035	127	97	0,03
3,600 % fällig am 15.05.2036	88	80	0,02
3,600 % fällig am 15.02.2038	176	161	0,04
4,000 % fällig am 15.04.2028	92	89	0,02
Summe Sri Lanka		680	0,18

SUPRANATIONAL			
STAATSEMISSIONEN			
Europäische Union			
3,000 % fällig am 04.12.2034	€ 2.100	2.451	0,65
3,375 % fällig am 04.10.2039	900	1.036	0,27
Summe Supranational		3.487	0,92

TÜRKEI			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S			
8,250 % fällig am 14.02.2029	\$ 300	323	0,08

STAATSEMISSIONEN			
Turkey Government International Bond			
4,875 % fällig am 16.04.2043	1.200	929	0,24
5,750 % fällig am 11.05.2047	1.550	1.275	0,34
36,000 % fällig am 12.08.2026	TRY 14.200	332	0,09
38,324 % fällig am 06.09.2028	12.000	279	0,07
		2.815	0,74
Summe Türkei		3.138	0,82

UKRAINE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
NPC Ukregenergo			
6,875 % fällig am 09.11.2028	\$ 200	172	0,05

STAATSEMISSIONEN			
Ukraine Government International Bond			
0,000 % fällig am 01.02.2030	98	58	0,01
0,000 % fällig am 01.02.2034	366	175	0,04
0,000 % fällig am 01.02.2035	125	71	0,02
4,500 % fällig am 01.02.2029	60	45	0,01
4,500 % fällig am 01.02.2034	484	296	0,08
4,500 % fällig am 01.02.2035	618	371	0,10
4,500 % fällig am 01.02.2036	632	373	0,10
		1.389	0,36
Summe Ukraine		1.561	0,41

VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
DAE Sukuk Diftc Ltd.			
3,750 % fällig am 15.02.2026	900	898	0,24

GROSSBRITANNIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Allwyn Entertainment Financing UK PLC			
7,875 % fällig am 30.04.2029	291	303	0,08
Amber Finco PLC			
6,625 % fällig am 15.07.2029	€ 200	248	0,06
Anglian Water Services Financing PLC			
5,375 % fällig am 10.11.2033	£ 300	398	0,10
Belron UK Finance PLC			
5,750 % fällig am 15.10.2029	\$ 100	102	0,03
British Telecommunications PLC			
3,750 % fällig am 03.01.2035	€ 350	408	0,11
Experian Finance PLC			
5,250 % fällig am 17.08.2035	\$ 350	358	0,09

					% DES								% DES				
		MARKT-	NETTO-	% DES			MARKT-	NETTO-	% DES			MARKT-	NETTO-	% DES			
BESCHREIBUNG	PARI	WERT	VERMÖ-	GENS	BESCHREIBUNG	PARI	WERT	VERMÖ-	GENS	BESCHREIBUNG	PARI	WERT	VERMÖ-	GENS			
	(000S)	(000S)				(000S)	(000S)				(000S)	(000S)					
Gatwick Airport Finance PLC	£	300	\$	405	0,11	Carrington Mortgage Loan Trust	\$	526	\$	513	0,14	WaMu Asset-Backed Certificates	\$	142	\$	125	0,03
6,000 % fällig am 21.11.2030						4,106 % fällig am 25.02.2037		157		154	0,04	4,146 % fällig am 25.01.2037					
Greene King Finance PLC						4,896 % fällig am 25.05.2035										22.023	5,79
5,106 % fällig am 15.03.2034		216		289	0,08	Castlelake Aircraft Structured Trust											
ICBC Standard Bank PLC						5,087 % fällig am 15.11.2050		993		998	0,26						
20,000 % fällig am 13.12.2029	UZS	3.503.000		291	0,08	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.											
IHG Finance LLC						3,083 % fällig am 25.03.2036		13		13	0,00						
3,375 % fällig am 10.09.2030	€	300		352	0,09	4,206 % fällig am 25.11.2047		432		414	0,11						
Imperial Brands Finance PLC						4,326 % fällig am 25.02.2037		1.600		1.555	0,41						
3,875 % fällig am 12.02.2034						4,406 % fällig am 25.04.2034		176		170	0,05						
Informa PLC						4,686 % fällig am 25.10.2047		1.246		1.218	0,32						
3,375 % fällig am 09.06.2031		300		352	0,09	4,896 % fällig am 25.11.2034		1		1	0,00						
John Lewis PLC						4,946 % fällig am 25.05.2047		640		590	0,16						
4,250 % fällig am 18.12.2034	£	275		315	0,08	5,421 % fällig am 25.11.2034		84		85	0,02						
Marex Group PLC						Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.											
5,829 % fällig am 08.05.2028	\$	300		305	0,08	4,379 % fällig am 25.01.2032		2		2	0,00						
Mitchells & Butlers Finance PLC						Ellington Loan Acquisition Trust											
4,350 % fällig am 15.12.2030	£	111		147	0,04	4,896 % fällig am 25.05.2037		236		235	0,06						
4,435 % fällig am 15.12.2030						First Franklin Mortgage Loan Trust											
6,469 % fällig am 15.09.2032	£	332		451	0,12	4,017 % fällig am 25.07.2034		13		13	0,00						
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC						Fremont Home Loan Trust											
0,000 % fällig am						4,386 % fällig am 25.04.2036		257		233	0,06						
05.04.2032 (c)						4,776 % fällig am 25.06.2035		700		660	0,17						
Rolls-Royce PLC						GSAA Home Equity Trust											
4,625 % fällig am 16.02.2026	€	650		766	0,20	3,966 % fällig am 25.11.2036		71		17	0,01						
Santander UK Group Holdings PLC						GSAMP Trust											
3,823 % fällig am 03.11.2028	\$	450		447	0,12	3,936 % fällig am 25.01.2037		37		23	0,01						
4,320 % fällig am 22.09.2029						3,946 % fällig am 25.12.2046		22		11	0,00						
Smiths Group PLC						4,326 % fällig am 25.06.2036		170		94	0,03						
3,625 % fällig am 13.11.2033	€	400		461	0,12	4,326 % fällig am 25.08.2036		485		421	0,11						
South West Water Finance PLC						4,581 % fällig am 25.09.2035		46		46	0,01						
5,250 % fällig am 15.09.2031	£	300		407	0,11	Home Equity Asset Trust											
SSE PLC						4,941 % fällig am 25.05.2035		11		11	0,00						
3,500 % fällig am 18.03.2032	€	375		445	0,12	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust											
SW Finance PLC						3,881 % fällig am 25.07.2036		44		44	0,01						
6,125 % fällig am 19.11.2033	£	300		401	0,10	4,146 % fällig am 25.07.2036		586		275	0,07						
6,875 % fällig am 07.08.2032						4,146 % fällig am 25.03.2037		400		390	0,10						
Thames Water Super Senior Issuer PLC						Long Beach Mortgage Loan Trust											
9,750 % fällig am 10.10.2027						4,386 % fällig am 25.05.2046		517		154	0,04						
Virgin Media Secured Finance PLC						4,446 % fällig am 25.02.2036		818		732	0,19						
4,250 % fällig am 15.01.2030						LRECS LLC											
Vmed O2 UK Financing PLC						5,500 % fällig am 19.08.2043		500		501	0,13						
4,000 % fällig am 31.01.2029						MASTR Asset-Backed Securities Trust											
5,625 % fällig am 15.04.2032	€	700		829	0,22	4,046 % fällig am 25.08.2036		3.433		984	0,26						
						4,146 % fällig am 25.03.2036		781		738	0,19						
						4,596 % fällig am 25.12.2034		784		808	0,21						
						4,626 % fällig am 25.02.2034		363		385	0,10						
						4,746 % fällig am 25.04.2034		56		56	0,02						
						MF1 LLC											
						5,184 % fällig am 18.02.2043		1.000		1.002	0,26						
						Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust											
						3,986 % fällig am 25.05.2037		166		130	0,04						
						4,166 % fällig am 25.09.2036		218		94	0,03						
						4,551 % fällig am 25.01.2035		290		285	0,08						
						7,646 % fällig am 25.02.2047		92		76	0,02						
						New Century Home Equity Loan Trust											
						6,846 % fällig am 25.01.2033		127		112	0,03						
						Option One Mortgage Loan Trust											
						4,286 % fällig am 25.01.2037		218		128	0,03						
						Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates											
						5,646 % fällig am 25.12.2034		299		300	0,08						
						Renaissance Home Equity Loan Trust											
						5,340 % fällig am 25.01.2037		1.336		407	0,11						
						Residential Asset Securities Corp. Trust											
						4,551 % fällig am 25.09.2035		434		419	0,11						
						Saxon Asset Securities Trust											
						4,311 % fällig am 25.03.2036		166		165	0,04						
						Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust											
						4,026 % fällig am 25.07.2036		81		27	0,01						
						4,521 % fällig am 25.01.2035		15		14	0,00						
						Soundview Home Loan Trust											
						4,311 % fällig am 25.06.2036		4.836		4.333	1,14						
						Structured Asset Investment Loan Trust											
						4,226 % fällig am 25.03.2036		11		11	0,00						
						4,476 % fällig am 25.11.2035		159		157	0,04						
						Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust											
						4,536 % fällig am 25.09.2035		138		134	0,04						

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Duration Hedged Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
6,500 % fällig am 15.05.2032	\$ 675	\$ 702	0,18	FS KKR Capital Corp.	\$ 200	\$ 185	0,05	Matador Resources Co.	\$ 500	\$ 503	0,13
Boeing Co.				3,125 % fällig am 12.10.2028	400	391	0,10	6,250 % fällig am 15.04.2033			
3,950 % fällig am 01.08.2059	500	355	0,09	6,125 % fällig am 15.01.2031				Medline Borrower LP	850	830	0,22
5,705 % fällig am 01.05.2040	500	511	0,13	FTAI Aviation Investors LLC				3,875 % fällig am 01.04.2029			
6,298 % fällig am 01.05.2029	400	425	0,11	7,000 % fällig am 01.05.2031	425	448	0,12	Morgan Stanley			
Boost Newco Borrower LLC				Gartner, Inc.				3,622 % fällig am 01.04.2031	500	486	0,13
7,500 % fällig am 15.01.2031	500	532	0,14	5,600 % fällig am 20.11.2035	500	499	0,13	5,250 % fällig am 21.04.2034	700	721	0,19
Booz Allen Hamilton, Inc.				Genesis Energy LP				MPH Acquisition Holdings LLC			
3,875 % fällig am 01.09.2028	500	491	0,13	8,250 % fällig am 15.01.2029	200	209	0,05	5,750 % fällig am 31.12.2030	54	47	0,01
Broadcom, Inc.				Global Atlantic Fin Co.				MPH Acquisition Holdings LLC (6,500 % bar und 5,000 % PIK)			
3,187 % fällig am 15.11.2036	1.015	861	0,23	4,400 % fällig am 15.10.2029	500	493	0,13	11,500 % fällig am 31.12.2030 (a)	29	31	0,01
Brown & Brown, Inc.				GLP Capital LP				National Grid North America, Inc.			
4,900 % fällig am 23.06.2030	200	203	0,05	5,625 % fällig am 15.09.2034	475	482	0,13	3,150 % fällig am 03.06.2030	€ 300	353	0,09
Builders FirstSource, Inc.				5,750 % fällig am 01.11.2037	400	399	0,10	National Health Investors, Inc.			
4,250 % fällig am 01.02.2032	750	715	0,19	Goat Holdco LLC				5,350 % fällig am 01.02.2033	\$ 400	400	0,11
Burford Capital Global Finance LLC				6,750 % fällig am 01.02.2032	300	308	0,08	National Mentor Holdings, Inc.			
7,500 % fällig am 15.07.2033	350	334	0,09	Goldman Sachs Group, Inc.				10,500 % fällig am 15.12.2030	400	403	0,11
Cantor Fitzgerald LP				2,615 % fällig am 22.04.2032	325	296	0,08	Newmark Group, Inc.			
7,200 % fällig am 12.12.2028	400	425	0,11	5,330 % fällig am 23.07.2035	950	976	0,26	7,500 % fällig am 12.01.2029	400	429	0,11
Carvana Co.				5,727 % fällig am 25.04.2030	100	105	0,03	NGPL PipeCo LLC			
9,000 % fällig am 01.06.2030	325	341	0,09	Gray Media, Inc.				7,768 % fällig am 15.12.2037	600	699	0,18
CDW LLC				9,625 % fällig am 15.07.2032	400	415	0,11	Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
5,100 % fällig am 01.03.2030	450	459	0,12	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				5,625 % fällig am 29.09.2028	400	401	0,11
Centene Corp.				6,375 % fällig am 01.07.2034	325	331	0,09	Noble Finance LLC			
2,625 % fällig am 01.08.2031	625	538	0,14	HAT Holdings LLC				8,000 % fällig am 15.04.2030	500	520	0,14
4,625 % fällig am 15.12.2029	300	291	0,08	8,000 % fällig am 15.06.2027	135	140	0,04	NRG Energy, Inc.			
Charter Communications Operating LLC				HCA, Inc.				5,407 % fällig am 15.10.2035	400	400	0,11
3,850 % fällig am 01.04.2061	1.225	731	0,19	4,600 % fällig am 15.11.2032	400	397	0,10	Occidental Petroleum Corp.			
Chord Energy Corp.				5,500 % fällig am 01.06.2033	675	703	0,18	7,875 % fällig am 15.09.2031	750	858	0,23
6,000 % fällig am 01.10.2030	400	406	0,11	Hilton Grand Vacations Borrower LLC				Oncor Electric Delivery Co. LLC			
6,750 % fällig am 15.03.2033	300	310	0,08	4,875 % fällig am 01.07.2031	100	93	0,02	3,625 % fällig am 15.06.2034	€ 300	351	0,09
Citizens Financial Group, Inc.				Host Hotels & Resorts LP				OneMain Finance Corp.			
5,253 % fällig am 05.03.2031	300	308	0,08	5,500 % fällig am 15.04.2035	300	304	0,08	6,125 % fällig am 15.05.2030	\$ 500	511	0,13
Civitas Resources, Inc.				Howard Midstream Energy Partners LLC				6,625 % fällig am 15.01.2028	300	309	0,08
9,625 % fällig am 15.06.2033	200	216	0,06	6,625 % fällig am 15.01.2034	200	206	0,05	6,625 % fällig am 15.05.2029	300	311	0,08
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.				7,375 % fällig am 15.07.2032	250	264	0,07	7,500 % fällig am 15.05.2031	250	263	0,07
6,750 % fällig am 15.04.2032	400	412	0,11	IHG Finance LLC				ONEOK, Inc.			
6,875 % fällig am 15.01.2030	350	359	0,09	3,625 % fällig am 27.09.2031	€ 300	354	0,09	5,375 % fällig am 01.06.2029	400	412	0,11
Cogent Communications Group LLC				Ingevity Corp.				Oracle Corp.			
6,500 % fällig am 01.07.2032	300	281	0,07	3,875 % fällig am 01.11.2028	\$ 350	342	0,09	4,700 % fällig am 27.09.2034	300	278	0,07
CommonSpirit Health				Inversion Escrow Issuer LLC				Organon & Co.			
4,975 % fällig am 01.09.2035	300	297	0,08	6,750 % fällig am 01.08.2032	500	500	0,13	2,875 % fällig am 30.04.2028	€ 425	486	0,13
Community Health Systems, Inc.				ION Platform Finance U.S., Inc.				Pacific Gas & Electric Co.			
5,250 % fällig am 15.05.2030	350	329	0,09	5,000 % fällig am 01.05.2028	300	280	0,07	3,300 % fällig am 01.08.2040	\$ 1.800	1.367	0,36
9,750 % fällig am 15.01.2034	229	241	0,06	7,875 % fällig am 30.09.2032	600	570	0,15	3,750 % fällig am 01.07.2028	200	198	0,05
CoreWeave, Inc.				IQVIA, Inc.				4,600 % fällig am 15.06.2043	200	167	0,04
9,000 % fällig am 01.02.2031	600	551	0,14	6,250 % fällig am 01.06.2032	500	523	0,14	4,650 % fällig am 01.08.2028	300	302	0,08
CQP Holdco LP				Jane Street Group				5,800 % fällig am 15.05.2034	500	520	0,14
5,500 % fällig am 15.06.2031	950	940	0,25	6,750 % fällig am 01.05.2033	325	339	0,09	Panther Escrow Issuer LLC			
Crown Castle, Inc.				7,125 % fällig am 30.04.2031	650	683	0,18	7,125 % fällig am 01.06.2031	700	726	0,19
2,250 % fällig am 15.01.2031	800	715	0,19	JPMorgan Chase & Co.				PennyMac Financial Services, Inc.			
DCLI BidCo LLC				4,586 % fällig am 26.04.2033	1.000	1.006	0,26	7,125 % fällig am 15.11.2030	225	237	0,06
7,750 % fällig am 15.11.2029	225	231	0,06	4,603 % fällig am 22.10.2030	300	304	0,08	Permian Resources Operating LLC			
EchoStar Corp.				5,294 % fällig am 22.07.2035	625	645	0,17	7,000 % fällig am 15.01.2032	375	392	0,10
10,750 % fällig am 30.11.2029	175	194	0,05	Kilroy Realty LP				Post Holdings, Inc.			
Edison International				5,875 % fällig am 15.10.2035	300	302	0,08	6,500 % fällig am 15.03.2036	775	777	0,20
5,450 % fällig am 15.06.2029	100	102	0,03	Kinder Morgan Energy Partners LP				Prime Security Services Borrower LLC			
Encore Capital Group, Inc.				6,500 % fällig am 01.02.2037	400	436	0,11	3,375 % fällig am 31.08.2027	1.100	1.080	0,28
6,625 % fällig am 15.04.2031	400	402	0,11	6,950 % fällig am 15.01.2038	200	225	0,06	Qnity Electronics, Inc.			
9,250 % fällig am 01.04.2029	400	422	0,11	Kraken Oil & Gas Partners LLC				5,750 % fällig am 15.08.2032	400	409	0,11
Energy Transfer LP				7,625 % fällig am 15.08.2029	325	322	0,08	Quikrete Holdings, Inc.			
7,500 % fällig am 01.07.2038	1.325	1.539	0,40	Ladder Capital Finance Holdings LLLP				6,375 % fällig am 01.03.2032	400	417	0,11
EQT Corp.				5,500 % fällig am 01.08.2030	400	410	0,11	QXO Building Products, Inc.			
3,625 % fällig am 15.05.2031	400	376	0,10	Las Vegas Sands Corp.				6,750 % fällig am 30.04.2032	625	653	0,17
Equinix Europe Financing Corp. LLC				3,500 % fällig am 18.08.2026	600	598	0,16	Raven Acquisition Holdings LLC			
4,600 % fällig am 15.11.2030	700	702	0,18	3,900 % fällig am 08.08.2029	300	293	0,08	6,875 % fällig am 15.11.2031	300	309	0,08
Eversource Energy				LifePoint Health, Inc.				Rio Oil Finance Trust			
4,450 % fällig am 15.12.2030	400	398	0,10	11,000 % fällig am 15.10.2030	225	247	0,06	8,200 % fällig am 06.04.2028	285	295	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC				Lithia Motors, Inc.				Rocket Cos., Inc.			
5,850 % fällig am 17.05.2027	800	813	0,21	5,500 % fällig am 01.10.2030	300	302	0,08	6,125 % fällig am 01.08.2030	300	310	0,08
5,875 % fällig am 07.11.2029	600	616	0,16	Lseg U.S. Fin Corp.				7,125 % fällig am 01.02.2032	250	263	0,07
Freedom Mortgage Corp.				5,297 % fällig am 28.03.2034	325	336	0,09	Rockies Express Pipeline LLC			
6,625 % fällig am 15.01.2027	1.100	1.108	0,29	Mars, Inc.				4,950 % fällig am 15.07.2029	200	200	0,05
Frontier Communications Holdings LLC				5,000 % fällig am 01.03.2032	325	335	0,09	Rollins, Inc.			
5,875 % fällig am 15.10.2027	100	101	0,03	Marvell Technology, Inc.				5,250 % fällig am 24.02.2035	500	510	0,13
				5,450 % fällig am 15.07.2035	300	309	0,08				

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Sammons Financial Group, Inc. 6,875 % fällig am 15.04.2034	\$ 500	\$ 549	0,14	WBI Operating LLC 6,250 % fällig am 15.10.2030	\$ 400	\$ 403	0,11	Banc of America Funding Trust 4,787 % fällig am 20.01.2047	\$ 29	\$ 25	0,01
Schlumberger Holdings Corp. 5,000 % fällig am 01.06.2034	400	405	0,11	Wells Fargo & Co. 5,499 % fällig am 23.01.2035	325	339	0,09	BCAP LLC Trust 6,250 % fällig am 26.08.2036	1.863	690	0,18
Selective Insurance Group, Inc. 5,900 % fällig am 15.04.2035	300	315	0,08	Windstream Services LLC 8,250 % fällig am 01.10.2031	525	552	0,15	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust 5,950 % fällig am 25.02.2036	70	64	0,02
Service Properties Trust 0,000 % fällig am 30.09.2028 (c)	400	362	0,10	WMG Acquisition Corp. 3,000 % fällig am 15.02.2031	675	629	0,17	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 4,093 % fällig am 25.10.2046	15	13	0,00
Sirius XM Radio LLC 4,125 % fällig am 01.07.2030	350	333	0,09	Wynn Resorts Finance LLC 6,250 % fällig am 15.03.2033	400	409	0,11	6,480 % fällig am 25.10.2035	42	43	0,01
SLM Corp. 6,500 % fällig am 31.01.2030	675	700	0,18	7,125 % fällig am 15.02.2031	300	325	0,09	Countrywide Alternative Loan Trust 4,246 % fällig am 25.07.2036	3	1	0,00
Snap, Inc. 6,875 % fällig am 15.03.2034	500	515	0,14	ZF North America Capital, Inc. 7,500 % fällig am 24.03.2031	450	455	0,12	4,268 % fällig am 20.05.2046	227	207	0,06
Southern California Edison Co. 1,200 % fällig am 01.02.2026	300	299	0,08	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				4,346 % fällig am 25.04.2036	504	168	0,04
4,000 % fällig am 01.04.2047	200	150	0,04	Amentum Government Services Holdings LLC 5,716 % fällig am 29.09.2031	239	240	0,06	5,509 % fällig am 25.01.2036	7	7	0,00
Spirit Airlines Pass-Through Trust 3,375 % fällig am 15.08.2031	420	396	0,10	Cotiviti Corp. 6,623 % fällig am 01.05.2031	763	735	0,19	6,000 % fällig am 25.05.2036	129	63	0,02
Starwood Property Trust, Inc. 5,250 % fällig am 15.10.2028	325	329	0,09	DirecTV Financing LLC 9,352 % fällig am 02.08.2029	328	330	0,09	6,000 % fällig am 25.02.2037	851	314	0,08
Stonepeak Nile Parent LLC 7,250 % fällig am 15.03.2032	300	318	0,08	Finastra USA, Inc. 7,723 % fällig am 15.09.2032	500	490	0,13	6,000 % fällig am 25.04.2037	185	89	0,02
Store Capital LLC 5,400 % fällig am 30.04.2030	375	383	0,10	Fortress Intermediate, Inc. 6,784 % fällig am 27.06.2031	396	397	0,10	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust 4,166 % fällig am 25.03.2037	7	6	0,00
Sunoco LP 5,625 % fällig am 15.03.2031	400	403	0,11	Global Medical Response, Inc. 7,384 % fällig am 01.10.2032	300	302	0,08	4,386 % fällig am 25.04.2046	1.715	491	0,13
Systems Energy Resources, Inc. 5,300 % fällig am 15.12.2034	400	405	0,11	INEOS U.S. Finance LLC 6,966 % fällig am 18.02.2030	150	122	0,03	4,989 % fällig am 25.04.2046	17	5	0,00
T-Mobile USA, Inc. 2,550 % fällig am 15.02.2031	400	366	0,10	Kaseya, Inc. 6,716 % fällig am 20.03.2032	299	299	0,08	6,000 % fällig am 25.12.2036	333	146	0,04
6,750 % fällig am 15.01.2035	750	737	0,19	Level 3 Financing, Inc. 6,966 % fällig am 29.03.2032	500	502	0,13	6,000 % fällig am 25.07.2037	65	21	0,01
Topaz Solar Farms LLC 5,750 % fällig am 30.09.2039	275	277	0,07	LifePoint Health, Inc. 7,655 % fällig am 19.05.2031	98	98	0,03	6,500 % fällig am 25.11.2036	98	25	0,01
TopBuild Corp. 3,625 % fällig am 15.03.2029	100	97	0,03	Modena Buyer LLC 8,090 % fällig am 01.07.2031	142	142	0,04	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 6,500 % fällig am 25.04.2033	0	0	0,00
4,125 % fällig am 15.02.2032	425	404	0,11	Newfold Digital Holdings Group, Inc. 7,384 % fällig am 30.04.2029	576	466	0,12	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 3,500 % fällig am 26.04.2038	47	46	0,01
TransDigm, Inc. 6,000 % fällig am 15.01.2033	300	307	0,08	9,488 % fällig am 30.04.2029	29	28	0,01	5,138 % fällig am 27.09.2035	60	54	0,01
6,750 % fällig am 31.01.2034	300	313	0,08	Paradigm Parent LLC 8,172 % fällig am 16.04.2032	424	374	0,10	First Horizon Mortgage Pass-Through Trust 6,060 % fällig am 25.09.2035	10	10	0,00
Uber Technologies, Inc. 4,800 % fällig am 15.09.2034	300	300	0,08	Polaris Newco LLC 7,852 % fällig am 02.06.2028	422	408	0,11	HarborView Mortgage Loan Trust 4,286 % fällig am 19.05.2035	119	116	0,03
UKG, Inc. 6,875 % fällig am 01.02.2031	1.000	1.029	0,27	Primo Brands Corp. 5,922 % fällig am 31.03.2028	490	492	0,13	4,326 % fällig am 19.06.2035	2	2	0,00
United Airlines Pass-Through Trust 2,900 % fällig am 01.11.2029	73	70	0,02	QualityTech LP 7,284 % fällig am 30.10.2031	298	299	0,08	4,388 % fällig am 20.10.2045	208	195	0,05
3,450 % fällig am 01.06.2029	108	107	0,03	QuidelOrtho Corp. 7,716 % fällig am 20.08.2032	399	399	0,10	4,466 % fällig am 19.11.2035	3	2	0,00
3,450 % fällig am 07.01.2030	116	113	0,03	Quikrete Holdings, Inc. 5,966 % fällig am 19.03.2029	297	298	0,08	IndyMac Mortgage Loan Trust 3,187 % fällig am 25.06.2037	10	8	0,00
3,500 % fällig am 01.09.2031	195	189	0,05	5,966 % fällig am 10.02.2032	298	299	0,08	3,941 % fällig am 25.12.2036	2	1	0,00
Univision Communications, Inc. 9,375 % fällig am 01.08.2032	725	780	0,21	Rockpoint Gas Storage Partners LP 6,172 % fällig am 18.09.2031	297	298	0,08	4,206 % fällig am 25.07.2047	46	31	0,01
Venture Global Calcasieu Pass LLC 6,250 % fällig am 15.01.2030	750	760	0,20	Standard Industries, Inc. 5,484 % fällig am 22.09.2028	177	178	0,05	Lehman Mortgage Trust 6,000 % fällig am 25.09.2037	60	59	0,02
Venture Global LNG, Inc. 7,000 % fällig am 15.01.2030	850	819	0,22	Station Casinos LLC 5,716 % fällig am 14.03.2031	393	395	0,10	Luminent Mortgage Trust 4,246 % fällig am 25.10.2046	524	486	0,13
8,125 % fällig am 01.06.2028	1.375	1.393	0,37	Stepstone Group Midco GmbH 8,199 % - 8,247 % fällig am 19.12.2031	498	467	0,12	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust 4,506 % fällig am 25.11.2029	0	0	0,00
9,500 % fällig am 01.02.2029	300	311	0,08	TransDigm, Inc. 6,216 % fällig am 19.08.2032	399	401	0,10	5,199 % fällig am 25.05.2036	2	2	0,00
Venture Global Plaquemines LNG LLC 6,125 % fällig am 15.12.2030	325	331	0,09	U.S. Renal Care, Inc. 8,831 % fällig am 28.06.2028	296	280	0,07	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 4,584 % fällig am 25.03.2036	27	15	0,00
6,750 % fällig am 15.01.2036	600	615	0,16	X Corp. 10,448 % fällig am 26.10.2029	495	487	0,13	Residential Accredit Loans, Inc. Trust 4,246 % fällig am 25.05.2047	50	47	0,01
Verizon Communications, Inc. 2,355 % fällig am 15.03.2032	750	661	0,17	NON-AGENCY-MBS				Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 4,286 % fällig am 25.06.2037	142	135	0,04
Versant Media Group, Inc. 7,250 % fällig am 30.01.2031	300	310	0,08	Banc of America Alternative Loan Trust 4,246 % fällig am 25.01.2037	60	50	0,01	Structured Asset Mortgage Investments Trust 4,246 % fällig am 25.05.2036	359	301	0,08
VFH Parent LLC 7,500 % fällig am 15.06.2031	200	210	0,06					4,266 % fällig am 25.09.2047	401	363	0,10
VICI Properties LP 3,875 % fällig am 15.02.2029	250	245	0,06					SunTrust Alternative Loan Trust 4,496 % fällig am 25.12.2035	1	1	0,00
4,500 % fällig am 15.01.2028	250	251	0,07					Thornburg Mortgage Securities Trust 5,096 % fällig am 25.06.2037	8	7	0,00
Viper Energy Partners LLC 4,900 % fällig am 01.08.2030	300	304	0,08					WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 5,229 % fällig am 25.11.2042	4	4	0,00
VoltaGrid LLC 7,375 % fällig am 01.11.2030	100	99	0,03					Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust 3,911 % fällig am 25.09.2036	118	31	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % fällig am 15.03.2032	275	242	0,06						4.344	1,14	
5,050 % fällig am 15.03.2042	350	247	0,06					US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
								Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 4,000 % fällig am 01.02.2056	3.000	2.844	0,75
								4,500 % fällig am 01.02.2056	5.900	5.755	1,51
								5,000 % fällig am 01.02.2056	8.100	8.071	2,12
								6,000 % fällig am 01.01.2056	18.500	18.997	4,99
								6,500 % fällig am 01.02.2056 - 01.03.2056	25.200	26.218	6,89
									61.885	16,26	

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Duration Hedged Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
US-SCHATZOBLIGATIONEN				VENEZUELA				SOUTH AFRICA TREASURY BILLS			
U.S. Treasury Bonds				Petroleos de Venezuela S.A.				7,252 % fällig am			
3,875 % fällig am 15.05.2043	\$ 4.100	\$ 3.679	0,97	5,375 % fällig am				20.05.2026 (c)(d)	ZAR 7.800	\$ 460	0,12
4,125 % fällig am 15.08.2044	1.100	1.010	0,26	12.04.2027 ^	\$ 555	\$ 130	0,03	7,304 % fällig am			
4,375 % fällig am 15.08.2043	2.900	2.771	0,73	5,500 % fällig am				19.08.2026 (c)(d)	9.000	522	0,14
4,625 % fällig am 15.05.2044	3.000	2.946	0,77	12.04.2037 ^	745	175	0,05			982	0,26
4,750 % fällig am 15.11.2043	3.000	3.001	0,79	6,000 % fällig am				Summe kurzfristige Instrumente		1.296	0,34
4,875 % fällig am 15.08.2045	59	60	0,02	16.05.2024 ^	1.600	375	0,10				
U.S. Treasury Notes								Summe Übertragbare Wertpapiere	\$ 390.832	102,67	
4,250 % fällig am 15.08.2035	95	96	0,02			680	0,18				
		13.563	3,56	STAATSEMISSIONEN				AKTIEN			
OPTIONSSCHEINE				Venezuela Government International Bond				INVESTMENTFONDS			
Spirit Aviation Holdings, Inc. - Exp. 11.03.2035	9.178	1	0,00	6,000 % fällig am	241	64	0,02	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
Summe USA		203.877	53,56	09.12.2020 ^				PIMCO Funds: Global Investors Series plc - US Short-Term Fund (g)	1.308.672	13.401	3,52
				7,000 % fällig am	550	163	0,04	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)	2.006.512	20.012	5,26
USBEKISTAN				7,750 % fällig am	1.900	511	0,13				
STAATSEMISSIONEN				13.10.2019 ^		738	0,19	Summe Investmentfonds	\$ 33.413	8,78	
Republic of Uzbekistan International Bond				Summe Venezuela		1.418	0,37				
5,375 % fällig am 29.05.2027	€ 300	360	0,09	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE							
				NIGERIA TREASURY BILLS							
				21,883 % fällig am							
				30.06.2026 (c)(d)	NGN 500.000	314	0,08				

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablauf- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	10	\$ (10)	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	35	(73)	(0,02)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	6	(12)	0,00
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	19	11	0,00
Euro-Schatz March Futures	Long	03.2026	41	(7)	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	253	10	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	26	0	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	320	(65)	(0,02)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	188	(41)	(0,01)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	40	(20)	(0,01)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	43	35	0,01
				\$ (172)	(0,05)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (172)	(0,05)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AT&T, Inc.	1,000 %	20.06.2028	\$ 300	\$ 6	0,00
Boeing Co.	1,000	20.12.2026	500	1	0,00
Carnival Corp.	1,000	20.12.2028	400	96	0,03
Charter Communications, Inc.	5,000	20.12.2030	300	0	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20.06.2031	€ 500	7	0,00
				\$ 110	0,03

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-44 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 3.7	\$	0,01
CDX.HY-43 5-Year Index	5,000	20.12.2029	2.600	13	0,00
CDX.HY-44 5-Year Index	5,000	20.06.2030	400	2	0,00
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000	20.12.2030	14.000	21	0,01
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	19.700	9	0,00
				\$	0,02

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500 %	17.09.2027	£ 2.500	\$ (13)	0,00
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	900	(21)	(0,01)
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	450	(26)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	15.06.2027	\$ 33.300	(1.981)	(0,52)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	16.12.2030	22.300	2.696	0,71
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	21.06.2028	66.800	(1.106)	(0,29)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	56.400	(67)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035	71.700	(722)	(0,19)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	1.800	53	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.06.2054	27.400	1.464	0,39
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	600	14	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,640	15.08.2035	2.100	17	0,01
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	15.08.2035	2.100	13	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	15.08.2035	3.687	7	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,736	15.08.2035	9.600	26	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	5.000	81	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	4.200	11	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	9.800	46	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,842	04.03.2030	400	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	05.03.2035	100	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,874	05.03.2035	200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,884	25.03.2035	200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,890	03.03.2035	100	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,899	11.03.2035	200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,905	12.03.2035	200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,908	04.03.2035	200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,930	24.03.2035	3.050	41	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	21.03.2035	200	(3)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	26.02.2035	100	(1)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,867	02.01.2031	BRL 6.700	(26)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,905	02.01.2029	900	(1)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,258	02.01.2029	10.200	6	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,291	02.01.2029	8.200	(8)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,320	02.01.2029	8.900	2	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,926	04.01.2027	1.600	(1)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,927	04.01.2027	12.400	(10)	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	18.03.2036	AUD 3.900	(128)	(0,03)
Zahlung ⁽³⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,750	20.12.2033	7.000	(33)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,365	28.11.2029	CZK 17.800	(4)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,575	03.07.2030	15.973	(5)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028	€ 15.000	54	0,01
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,350	29.04.2030	200	(1)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	09.04.2030	200	(2)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,450	05.05.2035	100	3	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	16.100	139	0,04
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,520	09.04.2035	100	2	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,550	16.04.2035	100	2	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	4.200	113	0,03
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	3.920	179	0,05
					\$ 801	0,21
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 998	0,26

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

VERKAUFSOPTIONEN

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Netto- vermögens
GLM	Call - OTC USD versus TRY	TRY 47,700	09.02.2026	200	\$ (4)	\$ (1)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Duration Hedged Fund (Forts.)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2028	\$ 400	\$ (8)	\$ 10	\$ 2	0,00
	Panama Government International Bond	1,000	20.12.2030	400	(6)	2	(4)	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.06.2028	500	(44)	48	4	0,00
BPS	Brazil Government International Bond	1,000	20.12.2028	1.300	(25)	30	5	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2026	200	1	0	1	0,00
BRC	Indonesia Government International Bond	1,000	20.06.2031	2.200	(94)	121	27	0,01
GST	ADLER Real Estate AG	5,000	20.12.2026	€ 700	(4)	21	17	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	\$ 350	0	3	3	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20.06.2026	600	(5)	3	(2)	0,00
MYC	South Africa Government International Bond	1,000	20.06.2028	2.200	(128)	147	19	0,01
					\$ (313)	\$ 385	\$ 72	0,02

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 1.300	\$ 295	\$ 11	\$ 306	0,08

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	BRL	1.069	\$ 194	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	01.2026	COP	378.877	99	0	0	0,00
	01.2026	PLN	51	14	0	0	0,00
	01.2026	\$	197	BRL 1.069	(2)	(2)	0,00
	01.2026	200	€ 169	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	20	TWD 619	0	0	0	0,00
	01.2026	130	ZAR 2.174	1	0	1	0,00
	02.2026	COP	23	\$ 0	0	0	0,00
	02.2026	ILS	296	93	0	0	0,00
	03.2026	COP	466.771	122	1	1	0,00
	03.2026	KZT	7.410	14	0	0	0,00
	03.2026	PEN	3.186	945	0	0	0,00
	05.2026	ZAR	7.625	441	0	(15)	0,00
	08.2026	8.711	500	0	(17)	(17)	0,00
	01.2026	AUD	2.897	1.883	0	(49)	(0,01)
	01.2026	BRL	12.153	2.209	0	(9)	0,00
	01.2026	COP	643.736	170	1	1	0,00
	01.2026	£	46	62	0	0	0,00
	01.2026	TWD	52.426	1.680	12	12	0,00
	01.2026	\$	2.230	BRL 12.153	(12)	(12)	0,00
	01.2026	311	CNH 2.175	1	0	1	0,00
	01.2026	234	€ 199	0	0	0	0,00
	01.2026	33	IDR 549.683	0	0	0	0,00
	01.2026	2.120	INR 191.857	13	0	13	0,00
BPS	01.2026	169	PLN 608	0	0	0	0,00
	01.2026	498	TWD 15.665	1	0	1	0,00
	02.2026	92	INR 8.255	0	0	0	0,00
	02.2026	235	TWD 7.375	0	(1)	(1)	0,00
	03.2026	CZK	674	\$ 32	0	0	0,00
	06.2026	\$	16	KWD 5	0	0	0,00
	07.2026	36	11	0	0	0	0,00
	05.2030	KWD	163	\$ 560	21	21	0,01
	01.2026	€	525	609	0	(7)	0,00
	01.2026	ILS	129	40	0	0	0,00
	01.2026	KRW	364.262	248	0	(5)	0,00
	01.2026	\$	335	TRY 15.113	11	11	0,00
BRC	01.2026	ZAR	2.934	\$ 169	0	(7)	0,00
	02.2026	ILS	131	41	0	0	0,00
	02.2026	\$	457	TRY 20.891	11	11	0,00
	03.2026	1.123	51.195	13	0	13	0,00
	01.2026	PEN	2.159	\$ 636	0	(6)	0,00
	01.2026	\$	446	¥ 69.415	0	(3)	0,00
BSH	02.2026	COP	4	0	0	0	0,00
	01.2026	BRL	15.260	2.749	0	(36)	(0,01)
CBK	01.2026	COP	4.686.482	1.207	2	(18)	0,00
	01.2026	€	2.606	3.041	0	(20)	(0,01)
	01.2026	NZD	1.319	767	8	8	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
	01.2026	SGD	621 \$	482 \$	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	2.776	BRL 15.260	11	(2)	0,00
	01.2026		254 CNH	1.770	0	0	0,00
	01.2026		56 COP	212.134	0	0	0,00
	01.2026		204 €	175	1	0	0,00
	01.2026		194 NGN	296.030	11	0	0,00
	01.2026		999 PLN	3.600	3	0	0,00
	01.2026		0 THB	13	0	0	0,00
	01.2026		23 TWD	716	0	0	0,00
	02.2026	ILS	256 \$	81	0	0	0,00
	02.2026	\$	2.749	BRL 15.374	37	0	0,01
	02.2026		6 TWD	202	0	0	0,00
	04.2026	COP	395.353	\$ 103	1	0	0,00
	05.2026	PEN	3.941	1.111	0	(55)	(0,01)
	01.2026	ILS	219	68	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	125	ILS 400	0	0	0,00
	01.2026		94 KRW	137.692	1	0	0,00
	01.2026	ZAR	5.228	\$ 300	0	(15)	0,00
	02.2026	ILS	400	125	0	0	0,00
	02.2026	\$	24	NGN 36.247	1	0	0,00
	02.2026		9 TWD	273	0	0	0,00
	03.2026	KZT	5.467	\$ 11	0	0	0,00
	03.2026	\$	156	KZT 86.776	11	0	0,00
	06.2026	KZT	43.912	\$ 82	0	(1)	0,00
	09.2026	UZS	742.726	58	0	0	0,00
	12.2026		972.342	75	0	0	0,00
	01.2026	AUD	5.905	3.835	0	(103)	(0,03)
	01.2026	£	7.157	9.399	0	(229)	(0,06)
	01.2026	PLN	54	15	0	0	0,00
	01.2026	\$	29	CNH 207	0	0	0,00
	01.2026		66 ILS	213	0	0	0,00
	01.2026		1.435 MXN	26.612	42	0	0,01
	01.2026		36 PLN	133	0	0	0,00
	01.2026		100 ZAR	1.682	1	0	0,00
	01.2026	ZAR	3.625	\$ 211	0	(8)	0,00
	02.2026	ILS	213	66	0	0	0,00
	01.2026	CHF	37	47	0	(1)	0,00
	01.2026	CNH	11.356	1.614	0	(15)	0,00
	01.2026	\$	33	PLN 119	1	0	0,00
	01.2026	ZAR	2.696	\$ 156	0	(6)	0,00
	02.2026	COP	42	0	0	0	0,00
	02.2026	\$	168	TRY 7.647	4	0	0,00
	03.2026	BRL	43	\$ 8	0	0	0,00
	03.2026	COP	4	0	0	0	0,00
	03.2026	\$	1.419	BRL 7.862	0	(3)	0,00
	04.2026		1.255 MXN	22.871	4	0	0,00
	01.2026	CAD	2.052	\$ 1.494	0	(4)	0,00
	01.2026	IDR	1.468.518	88	0	0	0,00
	01.2026	ILS	1.959	612	0	(3)	0,00
	01.2026	NOK	1.321	129	0	(2)	0,00
	01.2026	NZD	138	80	1	0	0,00
	01.2026	PLN	52	14	0	0	0,00
	01.2026	\$	363	CNH 2.551	3	0	0,00
	01.2026		24 PLN	87	1	0	0,00
	01.2026	ZAR	988	\$ 58	0	(2)	0,00
	03.2026	COP	8	0	0	0	0,00
	06.2027	UZS	104.035	8	0	0	0,00
	01.2026	AUD	1.946	1.298	0	0	0,00
	01.2026	CHF	183	231	0	0	0,00
	01.2026	€	2.063	2.404	0	(20)	(0,01)
	01.2026	£	70	94	0	0	0,00
	01.2026	¥	284.700	1.832	14	0	0,00
	01.2026	NZD	173	100	0	0	0,00
	01.2026	SGD	2.253	1.736	0	(17)	0,00
	01.2026	\$	122	CAD 172	3	0	0,00
	01.2026		1.287	£ 962	7	0	0,00
	01.2026		19 ¥	2.975	0	0	0,00
	01.2026		30 TWD	954	0	0	0,00
	01.2026	€	93	\$ 109	0	0	0,00
	01.2026	£	135	182	0	0	0,00
	01.2026	\$	204	£ 151	0	0	0,00
	02.2026	ILS	484	\$ 150	0	(2)	0,00
	02.2026	\$	7	NGN 11.062	0	0	0,00
	04.2026		964 MXN	17.554	3	0	0,00
	01.2026		154 KRW	225.715	2	0	0,00
	01.2026	INR	1.821	\$ 20	0	0	0,00
	01.2026	¥	38.000	243	1	0	0,00
	01.2026	\$	59	CNH 413	1	0	0,00
	01.2026		55	IDR 914.275	0	0	0,00
	01.2026		346 ¥	53.846	0	(3)	0,00
	01.2026		157 NGN	241.628	10	0	0,00
	01.2026		155 TWD	4.859	0	(1)	0,00
	06.2026	KZT	4.093	\$ 8	0	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Duration Hedged Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
SOG	01.2026	BRL 1.182	\$ 215	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	01.2026	€ 56.244	65.117	0	(968)	(968)	(0,25)
	01.2026	\$ 213	BRL 1.182	3	0	3	0,00
	01.2026	1.288	¥ 201.432	0	(2)	(2)	0,00
	03.2026	MXN 92	\$ 5	0	0	0	0,00
	03.2026	PEN 3	1	0	0	0	0,00
UAG	03.2026	\$ 0	MXN 0	0	0	0	0,00
	01.2026	COP 7.276.126	\$ 1.851	0	(58)	(58)	(0,02)
	01.2026	\$ 153	PLN 549	0	0	0	0,00
	01.2026	ZAR 21.382	\$ 1.246	0	(42)	(42)	(0,01)
	03.2026	COP 1.236.403	315	0	(6)	(6)	0,00
				\$ 274	\$ (1.782)	\$ (1.508)	(0,39)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend II, Class E EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 42	€ 35	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01.2026	€ 43	\$ 50	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 152	€ 129	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	€ 370	\$ 434	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 41.969	€ 36.148	503	0	503	0,13
CBK	01.2026	€ 102	\$ 120	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 15.245	€ 13.070	111	0	111	0,03
MBC	01.2026	€ 49	\$ 58	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 44.444	€ 38.291	545	0	545	0,15
SCX	01.2026	572	492	6	0	6	0,00
SOG	01.2026	43.750	37.788	650	0	650	0,17
UAG	01.2026	67	57	0	0	0	0,00
				\$ 1.815	\$ 0	\$ 1.815	0,48

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 33.570	£ 25.635	\$ 911	\$ 0	\$ 911	0,24
BOA	01.2026	236	177	3	(1)	2	0,00
BPS	01.2026	218	163	3	(1)	2	0,00
BRC	01.2026	36.583	27.979	1.050	0	1.050	0,28
BSH	01.2026	748	565	13	0	13	0,00
CBK	01.2026	176	132	1	0	1	0,00
MBC	01.2026	£ 126	\$ 126	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 977	£ 730	6	(1)	5	0,00
MYI	01.2026	36	27	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	37.123	28.346	1.003	0	1.003	0,26
SSB	01.2026	2.913	2.225	80	0	80	0,02
				\$ 3.070	\$ (3)	\$ 3.067	0,80

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 3.751 0,99

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC 2,700 % fällig am 11.06.2023 ^	€ 2.800	\$ 4 ¹	0,13
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 4 ¹	0,13
Summe Anlagen		\$ 429.3	112,78
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (48.66	(12,78)
Nettovermögen		\$ 380.6 ¹	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(b) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

- (c) Nullkuponwertpapier.
- (d) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.
- (e) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (f) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (g) Mit dem Fonds verbunden.
- (h) Bedingt wandelbares Wertpapier.
- (i) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,72 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Corestate Capital Holding S.A.	22.08.2023	\$ 0	\$ 0	0,00
DrillCo Holding Lux S.A.	08.06.2023	1.233	1.391	0,37
Luxco Co. Ltd.	01.10.2025	34	34	0,01
		<u>\$ 1.267</u>	<u>\$ 1.425</u>	<u>0,38</u>

- (j) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 2.080 (31. Dezember 2024: USD 514) als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 14.345 (31. Dezember 2024: USD 11.918) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 320 (31. Dezember 2024: USD 1.490) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 386.037	\$ 4.795	\$ 390.832
Investmentfonds	33.413	0	0	33.413
Finanzderivate ⁽³⁾	(56)	4.630	3	4.577
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	493	0	493
Summen	\$ 33.357	\$ 391.160	\$ 4.798	\$ 429.315

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 283.018	\$ 3.291	\$ 286.309
Investmentfonds	29.652	0	0	29.652
Pensionsgeschäfte	0	2.600	0	2.600
Finanzderivate ⁽³⁾	(131)	7.094	1	6.964
Summen	\$ 29.521	\$ 292.712	\$ 3.292	\$ 325.525

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions- geschäften	% des Nettovermögens
BRC	1,500 %	30.09.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (415)	\$ (490)	(0,13)
	1,550	29.10.2025	TBD ⁽¹⁾	(202)	(238)	(0,06)
	3,450	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (544)	(545)	(0,14)
MYI	3,150	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(210)	(210)	(0,06)
	3,500	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(641)	(642)	(0,17)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (2.125)	(0,56)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income Duration Hedged Fund (Forts.)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 911	\$ (1.000)	\$ (89)	\$ (12)	\$ 0	\$ (12)
BOA	276	(330)	(54)	(4)	0	(4)
BPS	(14)	0	(14)	(20)	0	(20)
BRC	1.596	(1.820)	(224)	(114)	0	(114)
BSH	4	60	64	k. A.	k. A.	k. A.
CBK	52	0	52	70	0	70
DUB	(4)	0	(4)	(641)	590	(51)
FAR	(297)	260	(37)	73	0	73
GLM	(17)	0	(17)	13	0	13
GST	18	0	18	20	0	20
JPM	(6)	0	(6)	53	(30)	23
MBC	537	(580)	(43)	102	0	102
MYC	19	0	19	(24)	0	(24)
MYI	1	(10)	(9)	(4)	(20)	(24)
NSL	2	0	2	k. A.	k. A.	k. A.
SCX	14	0	14	(1.024)	900	(124)
SOG	685	(800)	(115)	(11)	0	(11)
SSB	80	0	80	k. A.	k. A.	k. A.
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(10)	0	(10)
UAG	(106)	0	(106)	(7)	0	(7)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	33,45	38,08
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	37,73	32,17
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,75	0,38
Investmentfonds	6,15	7,31
Pensionsgeschäfte	k. A.	0,64
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,01	k. A.
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,95	2,39
Freiverkehrsfinanzderivate	1,02	0,35
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,09	k. A.
Sonstige Aktiva	19,85	18,68
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Angola	0,14	0,20
Argentinien	1,15	1,00
Australien	1,80	0,44
Österreich	0,19	k. A.
Aserbaidschan	0,21	0,27
Belgien	0,18	k. A.
Bermuda	0,56	0,66
Brasilien	0,62	0,57
Bulgarien	0,17	0,13
Kamerun	0,12	0,13
Kanada	1,08	1,04
Cayman-Inseln	1,69	1,30
Chile	0,28	0,46
China	0,02	0,01
Kolumbien	1,61	0,68
Costa Rica	0,25	0,10
Tschechische Republik	0,19	0,11
Dänemark	k. A.	0,29
Dominikanische Republik	0,42	0,38
Ecuador	0,40	0,46
Ägypten	0,88	0,60
El Salvador	0,23	0,29
Finnland	0,06	0,09
Frankreich	1,98	1,89
Gabun	0,10	k. A.
Deutschland	0,97	1,01
Ghana	0,29	0,23
Guatemala	0,23	0,28
Guernsey, Kanalinseln	0,12	k. A.

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Hongkong	k. A.	0,20
Ungarn	0,69	0,68
Indonesien	0,71	0,87
Irland	4,92	5,78
Insel Man	0,27	0,06
Israel	0,13	0,28
Italien	1,48	2,61
Elfenbeinküste	0,39	0,51
Japan	0,29	0,27
Jersey, Kanalinseln	k. A.	0,45
Kasachstan	0,11	0,19
Kenia	0,31	0,17
Lettland	0,12	k. A.
Libanon	0,07	k. A.
Liberia	0,21	0,13
Luxemburg	2,69	2,75
Mazedonien	k. A.	0,10
Mexiko	2,73	2,84
Marokko	0,08	k. A.
Multinational	0,24	0,11
Niederlande	2,03	1,81
Nigeria	0,43	0,35
Norwegen	0,14	k. A.
Oman	0,20	0,24
Pakistan	0,16	0,18
Panama	0,52	0,49
Peru	1,25	0,79
Polen	0,37	0,44
Rumänien	0,75	0,78
Saudi-Arabien	0,82	0,69
Senegal	0,17	0,28
Serbien	0,28	0,35
Singapur	0,22	0,10
Südafrika	1,37	0,78
Spanien	1,35	0,57
Sri Lanka	0,18	0,21
Supranational	0,92	1,06
Schweiz	k. A.	0,39
Türkei	0,82	0,89
Ukraine	0,41	0,57
Vereinigte Arabische Emirate	0,24	0,72
Großbritannien	4,30	4,10
USA	53,56	49,51
Usbekistan	0,09	0,11
Venezuela	0,37	0,22
Kurzfristige Instrumente	0,34	0,30
Investmentfonds	8,78	10,00
Pensionsgeschäfte	k. A.	0,88
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,05)	(0,17)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,03	0,03
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,02	0,04
Zinsswaps	0,21	2,97
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	0,00	(0,01)
Zinsswapoptionen	k. A.	(0,01)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,02	(0,02)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,08	k. A.
Devisenterminkontrakte	(0,39)	0,50
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	1,28	(0,98)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,13	k. A.
Sonstige Aktiva und Passiva	(12,78)	(9,78)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income ESG Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				4,850 % fällig am 22.01.2029	\$	100	\$ 102 0,21	Vilmorin & Cie S.A.	€	100	\$ 112 0,22
ARGENTINIEN				Summe Chile			334 0,67	1,375 % fällig am 26.03.2028			887 1,77
STAATSEMISSIONEN				KOLUMBIEN				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Argentina Government International Bond				Colombia Government International Bond				Altice France S.A.			
4,428 % fällig am 09.07.2041	\$	775	\$ 538 1,07	5,750 % fällig am 26.11.2034	€	100	114 0,23	10,860 % fällig am			
AUSTRALIEN				7,500 % fällig am 02.02.2034	\$	300	314 0,63	31.05.2031	\$	100	100 0,20
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				STAATSEMISSIONEN				Summe Frankreich			991 1,98
Allied Credit ABS Trust				Colombian TES				DEUTSCHLAND			
4,428 % fällig am 17.09.2033 AUD	450	300	0,60	2,250 % fällig am				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Firstmac Asset Funding Trust				18.04.2029 (d)	COP	119.137	28 0,05	Amprion GmbH			
4,448 % fällig am 19.09.2033	438	292	0,58	3,000 % fällig am				3,875 % fällig am 05.06.2036	€	100	117 0,23
Latitude Australia Credit Card Master Trust				25.03.2033 (d)		39.712	8 0,02	DVI Deutsche Vermögens- &			
4,708 % fällig am 23.11.2037	500	335	0,67	6,500 % fällig am		145.347	38 0,07	Immobilienverwaltungs GmbH			
		927	1,85	22.01.2031 (d)		218.000	45 0,09	4,875 % fällig am 21.08.2030		100	120 0,24
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				7,000 % fällig am 26.03.2031				ZF Finance GmbH			
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				11,000 % fällig am		683.500	171 0,34	2,000 % fällig am 06.05.2027	100	116	0,23
4,250 % fällig am 03.05.2030	€	125	152 0,31	22.08.2029				Summe Deutschland		353	0,70
NON-AGENCY-MBS				11,500 % fällig am		27.400	6 0,01	GHANA			
Liberty Trust				25.07.2046				STAATSEMISSIONEN			
4,248 % fällig am 25.04.2058 AUD	159	107	0,21	11,750 % fällig am		732.800	181 0,36	Ghana Government International Bond			
Summe Australien		1.186	2,37	24.01.2035				0,000 % fällig am			
ÖSTERREICH				12,750 % fällig am		367.900	96 0,19	03.07.2026 (b)	\$	6	5 0,01
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				28.11.2040				0,000 % fällig am			
ams-OSRAM AG				13,250 % fällig am		183.000	49 0,10	03.01.2030 (b)		18	16 0,03
10,500 % fällig am				09.02.2033				5,000 % fällig am 03.07.2029		135	133 0,27
30.03.2029	€	100	123 0,24	Summe Kolumbien		1.050	2,09	5,000 % fällig am 03.07.2035		122	112 0,22
BRASILIEN				COSTA RICA				Summe Ghana		266	0,53
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				STAATSEMISSIONEN				HONGKONG			
Banco BTG Pactual S.A.				Costa Rica Government International Bond				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
2,750 % fällig am 11.01.2026	\$	100	100 0,20	5,625 % fällig am 30.04.2043	\$	150	145 0,29	Bauhinia Ltd.			
Sabesp Lux SARL				TSCHIECHISCHE REPUBLIK				0,000 % fällig am 19.10.2045	250	250	0,50
5,625 % fällig am 20.08.2030	200	201	0,40	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNGARN			
		301	0,60	EPH Financing International A/S				STAATSEMISSIONEN			
STAATSEMISSIONEN				5,875 % fällig am 30.11.2029	€	100	126 0,25	Hungary Government International Bond			
Brazil Government International Bond				DOMINIKANISCHE REPUBLIK				2,125 % fällig am 22.09.2031	200	173	0,35
6,250 % fällig am 18.03.2031	200	209	0,42	STAATSEMISSIONEN				4,000 % fällig am 25.07.2029	€	125	151 0,30
7,250 % fällig am 12.01.2056	200	198	0,39	Dominican Republic Government International Bond				6,750 % fällig am 25.09.2052	\$	200	212 0,42
		407	0,81	4,500 % fällig am 30.01.2030	\$	100	98 0,19	Summe Ungarn		536	1,07
Summe Brasilien		708	1,41	6,500 % fällig am 15.02.2048		200	200 0,40	INDIEN			
BULGARIEN				6,600 % fällig am 01.06.2036		250	264 0,53	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
STAATSEMISSIONEN				Summe Dominikanische Republik		562	1,12	ReNew Pvt Ltd.			
Bulgaria Government International Bond				ECUADOR				5,875 % fällig am 05.03.2027	275	273	0,55
3,375 % fällig am 18.07.2035	€	50	58 0,11	STAATSEMISSIONEN				IRLAND			
4,125 % fällig am 07.05.2038	50	59	0,12	Ecuador Government International Bond				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Summe Bulgarien		117	0,23	6,900 % fällig am 31.07.2035	417	368	0,74	Cumulus Static CLO DAC			
KANADA				ÄGYPTEN				3,264 % fällig am 15.11.2033	€	368	433 0,87
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				STAATSEMISSIONEN				OCP Euro CLO DAC			
Air Canada Pass-Through Trust				Egypt Government International Bond				3,300 % fällig am 20.10.2039	500	588	1,17
5,250 % fällig am 01.10.2030	\$	253	259 0,51	6,375 % fällig am 11.04.2031	€	400	484 0,96	Rockford Tower Europe CLO DAC			
goeasy Ltd.				21,954 % fällig am				3,326 % fällig am 29.08.2036	500	588	1,17
7,625 % fällig am 01.07.2029	100	99	0,20	04.03.2028	EGP	6.400	134 0,27	SCF Rahoituspalvelut DAC			
Summe Kanada		358	0,71	Summe Ägypten			618 1,23	2,506 % fällig am 25.06.2034	125	147	0,30
CAYMAN INSELN				EL SALVADOR				Tikehau CLO DAC			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				STAATSEMISSIONEN				3,253 % fällig am 15.10.2038	500	587	1,17
Avolon Holdings Funding Ltd.				EI Salvador Government International Bond						2.343	4,68
2,528 % fällig am 18.11.2027				9,650 % fällig am 21.11.2054	\$	125	143 0,29	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
4,950 % fällig am 15.10.2032	100	99	0,20	FRANKREICH				Smurfit Kappa Treasury ULC			
QNB Finance Ltd.				STAMMAKTIEN				5,200 % fällig am 15.01.2030	\$	200	207 0,41
3,000 % fällig am 30.09.2030	€	100	117 0,23	Luxco Co. Ltd.				NON-AGENCY-MBS			
Summe Cayman Inseln		237	0,47	0,000 % (a)(h)		0	4 0,01	Aran Funding DAC			
CHILE				AKTIEN				3,026 % fällig am 24.12.2065	€	496	582 1,16
STAATSEMISSIONEN				PARI (000S)				Summe Irland		3.132	6,25
Chile Government International Bond				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				ITALIEN			
3,100 % fällig am				AXA S.A.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
07.05.2041 (i)	\$	300	232 0,46	5,500 % fällig am 11.07.2043	€	100	129 0,26	Intesa Sanpaolo SpA			
				BNP Paribas S.A.				3,625 % fällig am 16.10.2030	150	181	0,36
				9,250 % fällig am							
				17.11.2027 (e)(g)	\$	200	214 0,43				
				BPCE S.A.							
				7,003 % fällig am 19.10.2034		150	167 0,33				
				Electricite de France S.A.							
				9,125 % fällig am							
				15.03.2033 (e)		125	146 0,29				
				New Immo Holding S.A.							
				4,950 % fällig am 14.11.2030	€	100	119 0,24				

				% DES								% DES			
		PARI	MARKT-	NETTO-			PARI	MARKT-	NETTO-			PARI	MARKT-	NETTO-	
		(000S)	WERT	VERMÖ-			(000S)	WERT	VERMÖ-			(000S)	WERT	VERMÖ-	
BESCHREIBUNG			(000S)	GENS	BESCHREIBUNG			(000S)	GENS	BESCHREIBUNG			(000S)	GENS	
8,248 % fällig am 21.11.2033					\$ 50 \$ 59 0,12					MAROKKO					
Nexi SpA										PHILIPPINEN					
2,125 % fällig am 30.04.2029					€ 100 113 0,22					STAATSEMISSIONEN					
Summe Italien					353 0,70					Philippines Government International Bond					
										5,500 % fällig am 17.01.2048 \$ 250 \$ 251 0,50					
ELFENBEINKÜSTE										POLEN					
STAATSEMISSIONEN										STAATSEMISSIONEN					
Ivory Coast Government International Bond										Poland Government International Bond					
6,125 % fällig am 15.06.2033 \$ 100 100 0,20										4,875 % fällig am 04.10.2033 125 127 0,26					
7,625 % fällig am 30.01.2033 200 217 0,43										5,500 % fällig am 18.03.2054 200 192 0,38					
Summe Elfenbeinküste					317 0,63					Summe Polen					
										319 0,64					
JAPAN										RUMÄNIEN					
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL										STAATSEMISSIONEN					
Nissan Motor Co. Ltd.										Romania Government International Bond					
7,500 % fällig am 17.07.2030 100 105 0,21										1,750 % fällig am 13.07.2030 € 100 106 0,21					
Norinchukin Bank										5,250 % fällig am 30.05.2032 50 60 0,12					
5,094 % fällig am 16.10.2029 100 102 0,20										5,375 % fällig am 07.06.2033 50 59 0,12					
NTT Finance Corp.										5,625 % fällig am 22.02.2036 200 233 0,47					
4,876 % fällig am 16.07.2030 50 51 0,10										5,625 % fällig am 30.05.2037 75 86 0,17					
SoftBank Group Corp.										6,625 % fällig am 27.09.2029 75 97 0,19					
5,875 % fällig am 10.07.2031 € 100 120 0,24										Summe Rumänien					
Summe Japan					378 0,75					641 1,28					
JERSEY, KANALINSELN										SENEGAL					
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL										STAATSEMISSIONEN					
Aston Martin Capital Holdings Ltd.										Senegal Government International Bond					
10,000 % fällig am										4,750 % fällig am 13.03.2028 100 82 0,16					
31.03.2029 \$ 25 23 0,04										5,375 % fällig am 08.06.2037 100 64 0,13					
Heathrow Funding Ltd.										Summe Senegal					
3,875 % fällig am 16.01.2038 € 150 174 0,35										146 0,29					
Summe Jersey, Kanalinseln					197 0,39										
KASACHSTAN										SERBIEN					
STAATSEMISSIONEN										STAATSEMISSIONEN					
Kazakhstan Government International Bond										Serbia Government International Bond					
6,500 % fällig am 21.07.2045 \$ 200 222 0,44										1,650 % fällig am 03.03.2033 200 197 0,39					
KENIA										SINGAPUR					
STAATSEMISSIONEN										FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE					
Republic of Kenya Government International Bond										Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.					
9,500 % fällig am 05.03.2036 200 214 0,43										5,254 % fällig am 11.04.2043 \$ 211 211 0,42					
LETTLAND										UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL										Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.					
Latvenergo A/S										3,125 % fällig am 15.07.2029 50 44 0,09					
3,612 % fällig am 13.11.2030 € 100 117 0,23										5,750 % fällig am 01.12.2034 200 206 0,41					
LIBERIA										Summe Singapur					
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL										461 0,92					
Royal Caribbean Cruises Ltd.										SÜDAFRIKA					
4,250 % fällig am 01.07.2026 \$ 350 350 0,70										STAATSEMISSIONEN					
LUXEMBURG										South Africa Government International Bond					
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL										4,850 % fällig am 30.09.2029 260 260 0,52					
AXA Logistics Europe Master S.C.A.										5,650 % fällig am 27.09.2047 60 51 0,10					
3,375 % fällig am 13.05.2031 € 100 117 0,23										5,750 % fällig am 30.09.2049 240 203 0,40					
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF										8,000 % fällig am 31.01.2030 ZAR 700 43 0,08					
3,500 % fällig am 22.09.2032 100 115 0,23										8,500 % fällig am 31.01.2037 300 18 0,04					
Logicor Financing SARL										8,875 % fällig am 28.02.2035 4.200 265 0,53					
1,625 % fällig am 17.01.2030 200 220 0,44										Summe Südafrika					
P3 Group SARL										840 1,67					
4,000 % fällig am 19.04.2032 100 118 0,24										SPANIEN					
Summe Luxemburg					570 1,14					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					
MEXIKO										CaixaBank S.A.					
STAATSEMISSIONEN										3,750 % fällig am 07.09.2029 € 100 121 0,24					
Mexico Government International Bond										6,840 % fällig am 13.09.2034 \$ 100 111 0,22					
4,875 % fällig am 19.05.2033 \$ 200 193 0,39										Grifols S.A.					
5,750 % fällig am 12.10.2110 175 147 0,29										2,250 % fällig am 15.11.2027 € 50 59 0,12					
6,400 % fällig am 07.05.2054 75 72 0,14										Summe Spanien					
Summe Mexiko					412 0,82					291 0,58					
										SRI LANKA					
										STAATSEMISSIONEN					
										Sri Lanka Government International Bond					
										3,100 % fällig am 15.01.2030 \$ 41 39 0,08					
										3,350 % fällig am 15.03.2033 81 70 0,14					
										3,600 % fällig am 15.06.2035 55 42 0,09					

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income ESG Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,000 % fällig am 15.04.2028	\$ 43	\$ 42	0,08	Vmed O2 UK Financing PLC	£ 200	\$ 240	0,48	Discovery Communications LLC	\$ 125	\$ 115	0,23
Summe Sri Lanka		193	0,39	4,500 % fällig am 15.07.2031				3,625 % fällig am 15.05.2030			
SUPRANATIONAL				Vodafone Group PLC	\$ 300	235	0,47	Encore Capital Group, Inc.	200	201	0,40
STAATSEMISSIONEN				5,125 % fällig am 04.06.2081		2.495	4,98	6,625 % fällig am 15.04.2031			
Europäische Union				NON-AGENCY-MBS				Equinix Europe Financing Corp. LLC	100	100	0,20
3,375 % fällig am 04.10.2039	€ 100	115	0,23	Newgate Funding PLC	£ 97	129	0,26	4,600 % fällig am 15.11.2030			
SCHWEDEN				4,098 % fällig am 01.12.2050				Eversource Energy	50	50	0,10
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Summe Großbritannien		2.624	5,24	Ford Motor Co.	75	66	0,13
EQT AB				USA				3,250 % fällig am 12.02.2032			
0,875 % fällig am 14.05.2031	300	310	0,62	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				Frontier Communications Holdings LLC	73	76	0,15
SCHWEIZ				Option One Mortgage Loan Trust	\$ 233	140	0,28	8,750 % fällig am 15.05.2030			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,346 % fällig am 25.07.2036				FS KKR Capital Corp.	100	98	0,20
UBS Group AG				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				6,125 % fällig am 15.01.2031			
3,091 % fällig am 14.05.2032	\$ 250	232	0,46	Advance Auto Parts, Inc.	25	25	0,05	7,375 % fällig am 01.10.2032			
TÜRKEI				7,000 % fällig am 01.08.2030	75	75	0,15	Global Medical Response, Inc.	50	52	0,10
STAATSEMISSIONEN				7,375 % fällig am 01.08.2033				Goldman Sachs Group, Inc.	75	77	0,15
Turkey Government International Bond				AES Corp.	50	45	0,09	5,330 % fällig am 23.07.2035			
9,125 % fällig am 13.07.2030	400	458	0,91	2,450 % fällig am 15.01.2031				HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	75	76	0,15
36,000 % fällig am				Albertsons Cos., Inc.	50	48	0,10	6,375 % fällig am 01.07.2034			
12.08.2026	TRY 2.000	47	0,10	3,500 % fällig am 15.03.2029				Haleon U.S. Capital LLC	100	98	0,20
Summe Türkei		505	1,01	Ally Financial, Inc.	140	159	0,32	3,375 % fällig am 24.03.2029			
UKRAINE				8,000 % fällig am 01.11.2031				HAT Holdings LLC	11	11	0,02
STAATSEMISSIONEN				American Tower Corp.	200	128	0,26	3,375 % fällig am 15.06.2026	27	28	0,06
Ukraine Government International Bond				2,950 % fällig am 15.01.2051				8,000 % fällig am 15.06.2027			
0,000 % fällig am 01.02.2030	\$ 13	8	0,02	Antares Holdings LP	50	51	0,10	HCA, Inc.	150	150	0,30
0,000 % fällig am 01.02.2034	49	23	0,05	6,500 % fällig am 08.02.2029				4,125 % fällig am 15.06.2029	100	99	0,20
0,000 % fällig am 01.02.2035	41	24	0,05	AT&T, Inc.	175	175	0,35	4,600 % fällig am 15.11.2032			
0,000 % fällig am 01.02.2036	34	20	0,04	4,300 % fällig am 15.02.2030				Hilton Domestic Operating Co., Inc.	200	186	0,37
4,000 % fällig am 01.02.2032	64	48	0,09	Avantor Funding, Inc.	200	192	0,38	3,625 % fällig am 15.02.2032			
4,500 % fällig am 01.02.2034	79	48	0,09	3,875 % fällig am 01.11.2029				Hologic, Inc.	100	99	0,20
4,500 % fällig am 01.02.2035	84	50	0,10	Ball Corp.	200	185	0,37	3,250 % fällig am 15.02.2029			
4,500 % fällig am 01.02.2036	76	45	0,09	2,875 % fällig am 15.08.2030				Host Hotels & Resorts LP	250	227	0,45
Summe Ukraine		266	0,53	Bank of America Corp.	50	52	0,10	2,900 % fällig am 15.12.2031			
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				5,288 % fällig am 25.04.2034				IHG Finance LLC	€ 100	118	0,24
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Baxter International, Inc.	50	50	0,10	Ingevity Corp.	\$ 50	49	0,10
First Abu Dhabi Bank PJSC				4,900 % fällig am 15.12.2030				3,875 % fällig am 01.11.2028			
3,120 % fällig am 20.02.2031	€ 100	117	0,23	Beignet Investor LLC	180	190	0,38	IQVIA, Inc.	€ 250	289	0,58
GROSSBRITANNIEN				6,581 % fällig am 30.05.2049				2,250 % fällig am 15.01.2028			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Block, Inc.	125	118	0,24	JPMorgan Chase & Co.	\$ 400	366	0,73
Barclays PLC				3,500 % fällig am 01.06.2031	125	130	0,26	2,580 % fällig am 22.04.2032			
7,437 % fällig am 02.11.2033	\$ 200	229	0,46	6,500 % fällig am 15.05.2032				Kilroy Realty LP	100	82	0,16
Berkeley Group PLC				Brown & Brown, Inc.	50	51	0,10	2,650 % fällig am 15.11.2033			
2,500 % fällig am 11.08.2031	£ 100	116	0,23	5,250 % fällig am 23.06.2032				6,500 % fällig am 09.02.2040			
British Telecommunications PLC				Builders FirstSource, Inc.	200	191	0,38	Ladder Capital Finance Holdings LLLP	75	77	0,15
3,875 % fällig am 20.01.2034	€ 100	119	0,24	4,250 % fällig am 01.02.2032				5,500 % fällig am 01.08.2030			
HSBC Holdings PLC				CCO Holdings LLC	75	67	0,13	Level 3 Financing, Inc.	50	52	0,10
3,973 % fällig am 22.05.2030	\$ 100	99	0,20	4,500 % fällig am 01.05.2032				7,000 % fällig am 31.03.2034			
5,733 % fällig am 17.05.2032	50	53	0,11	Centene Corp.	100	86	0,17	Lithia Motors, Inc.	100	101	0,20
Land Securities Capital Markets PLC				2,500 % fällig am 01.03.2031				5,500 % fällig am 01.10.2030			
4,875 % fällig am 15.09.2034	£ 100	136	0,27	Charter Communications Operating LLC	200	120	0,24	LPL Holdings, Inc.	50	49	0,10
LSEGA Financing PLC				3,950 % fällig am 30.06.2062				4,000 % fällig am 15.03.2029			
4,500 % fällig am 19.10.2028	100	135	0,27	Chobani LLC	300	301	0,60	Morgan Stanley	200	213	0,42
Marex Group PLC				4,625 % fällig am 15.11.2028				5,831 % fällig am 19.04.2035			
5,829 % fällig am 08.05.2028	\$ 50	51	0,10	Cipher Compute LLC	50	51	0,10	MSCI, Inc.			
Marks & Spencer PLC				7,125 % fällig am 15.11.2030				3,625 % fällig am 01.09.2030	50	48	0,10
3,250 % fällig am 10.07.2027	£ 100	132	0,26	Clearway Energy Operating LLC	275	258	0,51	3,875 % fällig am 15.02.2031	75	72	0,14
National Grid PLC				3,750 % fällig am 15.02.2031				National Health Investors, Inc.	50	50	0,10
3,875 % fällig am 16.01.2029	€ 300	363	0,72	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	75	77	0,15	5,350 % fällig am 01.02.2033			
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				6,750 % fällig am 15.04.2032				National Mentor Holdings, Inc.	25	25	0,05
0,000 % fällig am				CommonSpirit Health	50	49	0,10	10,500 % fällig am 15.12.2030			
05.04.2032 (b)	\$ 125	96	0,19	4,975 % fällig am 01.09.2035				National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	200	173	0,35
Smiths Group PLC				Conagra Brands, Inc.	50	51	0,10	1,350 % fällig am 15.03.2031			
3,625 % fällig am 13.11.2033	€ 100	115	0,23	5,000 % fällig am 01.08.2030				Newell Brands, Inc.	50	52	0,10
South West Water Finance PLC				CoreWeave, Inc.	100	92	0,18	8,500 % fällig am 01.06.2028			
5,250 % fällig am 15.09.2031	£ 100	136	0,27	9,000 % fällig am 01.02.2031				Nissan Motor Acceptance Co. LLC	75	75	0,15
SSE PLC				Crocs, Inc.	50	48	0,10	5,773 % fällig am 13.09.2027			
3,500 % fällig am 18.03.2032	€ 100	119	0,24	4,250 % fällig am 15.03.2029				Novelis Corp.	50	51	0,10
Virgin Media Secured Finance PLC				Crown Castle, Inc.	150	134	0,27	6,375 % fällig am 15.08.2033			
4,125 % fällig am 15.08.2030	£ 100	121	0,24	2,500 % fällig am 15.07.2031				OneMain Finance Corp.	50	50	0,10
				CVS Health Corp.	75	73	0,15	3,500 % fällig am 15.01.2027			
				3,750 % fällig am 01.04.2030				Open Text Holdings, Inc.	100	96	0,19
								4,125 % fällig am 15.02.2030			

	PARI	MARKT-	% DES		PARI	MARKT-	% DES		PARI	MARKT-	% DES
BESCHREIBUNG	(000S)	WERT	NETTO-	BESCHREIBUNG	(000S)	WERT	NETTO-	BESCHREIBUNG	(000S)	WERT	NETTO-
		(000S)	VERMÖ-			(000S)	GENS			(000S)	GENS
Oracle Corp.				UKG, Inc.				4,500 % fällig am 01.02.2056	\$ 300	\$ 293	0,58
4,700 % fällig am 27.09.2034	\$ 75	\$ 70	0,14	6,875 % fällig am 01.02.2031	\$ 75	\$ 71	0,15	5,000 % fällig am 01.02.2056	600	598	1,19
Organon & Co.				United Rentals North America, Inc.				6,000 % fällig am 01.02.2056	700	718	1,43
4,125 % fällig am 30.04.2028	50	49	0,10	3,875 % fällig am 15.02.2031	200	191	0,38	6,500 % fällig am 01.02.2056 -			
Pacific Gas & Electric Co.				Univision Communications, Inc.				01.03.2056	761	792	1,58
6,700 % fällig am 01.04.2053	225	238	0,47	8,500 % fällig am 31.07.2031	50	52	0,10			4.081	8,14
Panther Escrow Issuer LLC				Verizon Communications, Inc.				US-SCHATZOBIGATIONEN			
7,125 % fällig am 01.06.2031	75	78	0,16	1,500 % fällig am 18.09.2030	50	44	0,09	U.S. Treasury Bonds			
Park Intermediate Holdings LLC				2,850 % fällig am 03.09.2041	100	72	0,14	3,875 % fällig am 15.05.2043	500	449	0,90
4,875 % fällig am 15.05.2029	100	98	0,20	VMware LLC				4,000 % fällig am 15.11.2042	75	69	0,14
PennyMac Financial Services, Inc.				2,200 % fällig am 15.08.2031	200	178	0,35	4,125 % fällig am 15.08.2044	800	734	1,46
7,875 % fällig am 15.12.2029	100	106	0,21	Volkswagen Group of America Finance LLC				4,875 % fällig am 15.08.2045	4	4	0,01
Post Holdings, Inc.				5,350 % fällig am 27.03.2030	125	128	0,26	U.S. Treasury Notes			
6,500 % fällig am 15.03.2036	75	75	0,15	Warnermedia Holdings, Inc.				4,250 % fällig am 15.08.2035	6	6	0,01
Quanta Services, Inc.				4,279 % fällig am 15.03.2032	50	44	0,09			1.262	2,52
2,350 % fällig am 15.01.2032	200	176	0,35	5,050 % fällig am 15.03.2042	50	35	0,07			18.541	36,99
QXO Building Products, Inc.				Windstream Services LLC				Summe USA			
6,750 % fällig am 30.04.2032	50	52	0,10	7,500 % fällig am 15.10.2033	25	26	0,05				
Rocket Cos., Inc.				8,250 % fällig am 01.10.2031	50	53	0,11	URUGUAY			
6,125 % fällig am 01.08.2030	125	129	0,26	Wisconsin Power & Light Co.				STAATSEMISSIONEN			
Santander Holdings USA, Inc.				4,950 % fällig am 01.04.2033	100	101	0,20	Uruguay Government International Bond			
5,473 % fällig am 20.03.2029	50	51	0,10	Yum! Brands, Inc.				5,100 % fällig am 18.06.2050	300	284	0,57
SBA Tower Trust				4,625 % fällig am 31.01.2032	100	98	0,20	USBEKISTAN			
1,840 % fällig am 15.04.2027	500	485	0,97			12.569	25,08	STAATSEMISSIONEN			
4,831 % fällig am 15.10.2029	200	201	0,40	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				Republic of Uzbekistan International Bond			
Sirius XM Radio LLC				GBT U.S. LLC				5,375 % fällig am 29.05.2027	€ 100	120	0,24
3,875 % fällig am 01.09.2031	50	46	0,09	6,358 % fällig am 25.07.2031	99	99	0,20	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
4,125 % fällig am 01.07.2030	75	71	0,14	INEOS U.S. Finance LLC				KURZFRISTIGE SCHULDTITEL			
SLM Corp.				6,966 % fällig am 18.02.2030	75	61	0,12	Federal Home Loan Bank			
3,125 % fällig am 02.11.2026	150	148	0,30	Jane Street Group LLC				3,560 % fällig am			
Snap, Inc.				5,822 % fällig am 15.12.2031	100	100	0,20	25.03.2026 (b)(c)	\$ 200	198	0,40
6,875 % fällig am 01.03.2033	100	104	0,21	LifePoint Health, Inc.				3,590 % fällig am			
Solar Star Funding LLC				7,655 % fällig am 19.05.2031	49	49	0,10	27.03.2026 (b)(c)	400	397	0,79
5,375 % fällig am 30.06.2035	227	232	0,46	Polaris Newco LLC						595	1,19
Southern California Edison Co.				7,852 % fällig am 02.06.2028	60	58	0,11	U.S. TREASURY BILLS			
2,500 % fällig am 01.06.2031	500	449	0,90	Qnity Electronics, Inc.				3,633 % fällig am			
Sprint Capital Corp.				5,804 % fällig am 01.11.2032	100	101	0,20	20.01.2026 (b)(c)	400	399	0,79
8,750 % fällig am 15.03.2032	150	182	0,36			468	0,93	3,880 % fällig am			
Standard Industries, Inc.				NON-AGENCY-MBS				08.01.2026 (b)(c)	200	200	0,40
4,375 % fällig am 15.07.2030	200	193	0,38	Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust						599	1,19
Starwood Property Trust, Inc.				4,686 % fällig am 19.09.2044	22	21	0,04	Summe kurzfristige Instrumente			
6,500 % fällig am 15.10.2030	100	104	0,21	US-REGIERUNGSBEHÖRDEN						1.194	2,38
7,250 % fällig am 01.04.2029	50	53	0,11	Uniform Mortgage-Backed Security				Summe Übertragbare Wertpapiere	\$ 46.510	92,78	
TerraForm Power Operating LLC				4,500 % fällig am 01.09.2053	90	88	0,18	AKTIEN			
5,000 % fällig am 31.01.2028	200	200	0,40	5,000 % fällig am 01.09.2053 -				INVESTMENTFONDS			
Topaz Solar Farms LLC				01.10.2053	690	690	1,38	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
5,750 % fällig am 30.09.2039	169	170	0,34	5,500 % fällig am 01.12.2053	422	428	0,85	PIMCO Funds: Global			
TopBuild Corp.				Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				Investors Series plc -			
3,625 % fällig am 15.03.2029	250	242	0,48	4,000 % fällig am 01.02.2056	500	474	0,95	PIMCO ESG Income			
Travel & Leisure Co.								Fund (f)	453.175	5.008	9,99
4,625 % fällig am 01.03.2030	100	98	0,20								
Twilio, Inc.								Summe Investmentfonds			
3,875 % fällig am 15.03.2031	125	120	0,24						\$ 5.008	9,99	

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	4	\$ (3)	(0,01)
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	1	1	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	4	(9)	(0,02)
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	3	2	0,00
Euro-Schatz March Futures	Long	03.2026	2	0	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	24	5	0,01
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	22	0	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	21	(5)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	12	2	0,01
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	7	(6)	(0,01)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	4	3	0,01
				\$ (10)	(0,02)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (10)	(0,02)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income ESG Fund (Forts.)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Worldline S.A.	5,000 %	20.12.2028	€ 100	\$ (1)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-44 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 500	\$ 4	0,01
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000	20.12.2030	3.600	5	0,01
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	850	1	0,00
				\$ 10	0,02

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500 %	17.09.2027	£ 200	\$ (1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	\$ 2.500	6	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	200	5	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	300	5	0,01
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,736	15.08.2035	1.300	4	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	1.450	4	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	2.300	12	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,842	04.03.2030	100	(1)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	15.11.2053	100	1	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,085	15.11.2053	82	1	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,867	02.01.2031	BRL 900	(3)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,905	02.01.2029	100	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,291	02.01.2029	1.300	(1)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,320	02.01.2029	1.300	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,926	04.01.2027	300	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,927	04.01.2027	2.000	(2)	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,500	17.12.2030	CAD 100	(1)	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	18.03.2036	AUD 400	(13)	(0,03)
Zahlung ⁽³⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,750	20.12.2033	1.200	(17)	(0,03)
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	€ 400	(3)	(0,01)
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	200	4	0,01
					\$ 0	0,00
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 9	0,02

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2028	\$ 300	\$ (17)	\$ 19	\$ 2	0,00
BRC	Turkey Government International Bond	1,000	20.06.2030	200	(14)	7	(7)	(0,01)
GST	Indonesia Government International Bond	1,000	20.12.2030	300	2	2	4	0,01
MYC	Turkey Government International Bond	1,000	20.12.2029	100	(7)	5	(2)	(0,01)
					\$ (36)	\$ 33	\$ (3)	(0,01)

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	BRL	144	\$ 26	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	COP	354	0	0	0	0,00
	01.2026	PLN	76	21	0	0	0,00
	01.2026	\$	27	BRL 144	0	0	0,00
	01.2026		30	IDR 500.484	0	0	0,00
	01.2026		2	TWD 54	0	0	0,00
	03.2026	COP	53.446	\$ 14	0	0	0,00
	01.2026	AUD	593	386	0	(11)	(0,02)
	01.2026	BRL	1.580	287	0	(1)	0,00
	01.2026	£	8	11	0	0	0,00
BPS	01.2026	KRW	14.342	10	0	0	0,00
	01.2026	PLN	48	13	0	0	0,00
	01.2026	TWD	7.489	240	2	0	0,00
	01.2026	\$	290	BRL 1.580	0	(2)	0,00
	01.2026		9	CNH 61	0	0	0,00
	01.2026		300	INR 27.151	2	2	0,00
	01.2026		34	TWD 1.061	0	0	0,00
	01.2026		40	ZAR 672	0	0	0,00
	02.2026	KRW	28.493	\$ 20	0	0	0,00
	02.2026	\$	12	IDR 197.585	0	0	0,00
BRC	02.2026		29	THB 906	0	0	0,00
	02.2026		28	TWD 882	0	0	0,00
	05.2030	KWD	27	\$ 92	4	4	0,01
	01.2026	KRW	54.346	37	0	(1)	0,00
	01.2026	THB	1.901	60	0	0	0,00
	01.2026	\$	128	€ 110	1	1	0,00
	01.2026		145	TRY 6.549	6	6	0,01
	01.2026	ZAR	342	\$ 20	0	(1)	0,00
	02.2026	\$	45	TRY 2.038	1	1	0,00
	03.2026		131	5.971	1	1	0,00
CBK	01.2026	AUD	19	\$ 13	0	0	0,00
	01.2026	BRL	126	23	0	0	0,00
	01.2026	COP	518.084	133	0	(2)	0,00
	01.2026	€	56	65	0	(1)	0,00
	01.2026	INR	1.091	12	0	0	0,00
	01.2026	NZD	241	140	1	1	0,00
	01.2026	SEK	190	20	0	0	0,00
	01.2026	SGD	55	43	0	0	0,00
	01.2026	\$	83	AUD 126	1	1	0,00
	01.2026		23	BRL 126	0	0	0,00
DUB	01.2026		6	COP 24.295	0	0	0,00
	01.2026		97	€ 83	1	1	0,00
	01.2026		31	NGN 46.786	2	2	0,00
	01.2026		180	PLN 648	1	1	0,00
	01.2026		2	TWD 62	0	0	0,00
	02.2026	COP	201.800	\$ 52	0	(1)	0,00
	02.2026	\$	1	TWD 40	0	0	0,00
	03.2026	PEN	545	\$ 161	0	0	0,00
	05.2026		843	244	0	(5)	(0,01)
	01.2026	BRL	55	10	0	0	0,00
FAR	01.2026	INR	535	6	0	0	0,00
	01.2026	KRW	73.416	50	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	10	BRL 55	0	0	0,00
	01.2026		14	KRW 20.537	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	609	\$ 35	0	(2)	0,00
	02.2026	\$	44	NGN 66.257	2	2	0,00
	02.2026		2	TWD 55	0	0	0,00
	03.2026		24	KZT 13.206	2	2	0,00
	01.2026	AUD	1.210	\$ 786	0	(22)	(0,04)
	01.2026	£	882	1.158	0	(29)	(0,06)
GLM	01.2026	PLN	82	22	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	168	MXN 3.119	6	6	0,01
	01.2026		17	PLN 63	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	422	\$ 25	0	(1)	0,00
	01.2026	BRL	1.913	341	0	(8)	(0,02)
	01.2026	CHF	5	6	0	0	0,00
	01.2026	CNH	282	40	0	0	0,00
	01.2026	\$	348	BRL 1.913	1	1	0,00
	01.2026		15	PLN 56	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	314	\$ 18	0	(1)	0,00
JPM	02.2026	COP	3.497	1	0	0	0,00
	02.2026	\$	341	BRL 1.927	9	9	0,02
	03.2026	BRL	4	\$ 1	0	0	0,00
	03.2026	\$	139	BRL 769	0	0	0,00
	04.2026		169	MXN 3.077	1	1	0,00
	01.2026	CAD	275	\$ 200	0	(1)	0,00
	01.2026	IDR	216.940	13	0	0	0,00
	01.2026	INR	226	3	0	0	0,00
	01.2026	NZD	17	10	0	0	0,00
	01.2026	PLN	78	21	0	0	0,00
	01.2026	\$	18	CNH 127	0	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income ESG Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
MBC	01.2026	\$	11	PLN	41	\$ 0	0,00
	01.2026	ZAR	115	\$	7	0	0,00
	01.2026	AUD	285		190	0	0,00
	01.2026	CAD	15		11	0	0,00
	01.2026	CHF	24		30	0	0,00
	01.2026	€	196		229	(1)	0,00
	01.2026	£	14		19	0	0,00
	01.2026	¥	21.700		140	1	0,00
	01.2026	NZD	26		15	0	0,00
	01.2026	SGD	332		256	(2)	0,00
	01.2026	\$	62	AUD	93	0	0,00
	01.2026		66	£	49	0	0,00
	01.2026		26	¥	4.061	0	0,00
	01.2026		3	TWD	83	0	0,00
MYI	02.2026		1	NGN	1.718	0	0,00
	04.2026		130	MXN	2.361	0	0,00
NSL	01.2026		23	KRW	33.668	0	0,00
	01.2026	¥	8.900	\$	57	0	0,00
SCX	01.2026	\$	9	CNH	61	0	0,00
	01.2026		8	IDR	136.368	0	0,00
	01.2026		54	¥	8.345	0	0,00
	01.2026		23	NGN	34.784	1	0,00
SOG	01.2026		20	TWD	625	0	0,00
	01.2026	€	8.733	\$	10.111	(151)	(0,30)
	01.2026	\$	127	¥	19.903	0	0,00
	03.2026	MXN	11	\$	1	0	0,00
UAG	03.2026	\$	0	MXN	0	0	0,00
	01.2026	COP	1.114.998	\$	284	(9)	(0,02)
	01.2026	\$	21	PLN	75	0	0,00
	01.2026	ZAR	902	\$	52	(2)	0,00
	03.2026	COP	183.607		47	(1)	0,00
				\$ 46	\$ (257)	\$ (211)	(0,42)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BPS	01.2026	€	174	\$	1	\$ 1	0,00
BRC	01.2026	\$	12.569	€	10.826	151	0,30
CBK	01.2026	€	590	\$	689	(4)	(0,01)
MBC	01.2026		81		95	0	0,00
SOG	01.2026	\$	13.403	€	11.548	165	0,33
	01.2026		13.367		11.546	198	0,40
				\$ 515	\$ (4)	\$ 511	1,02

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional GBP (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$	102	£	78	\$ 3	0,01
CBK	01.2026		2		2	0	(0,01)
SOG	01.2026		103		79	3	0,01
SSB	01.2026		103		79	3	0,01
				\$ 9	\$ 0	\$ 9	0,02

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 306 0,61

Summe Anlagen

\$ 51.823 103,38

Sonstige Aktiva und Passiva

\$ (1.694) (3,38)

Nettovermögen

\$ 50.129 100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.
- (b) Nullkuponwertpapier.
- (c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.
- (d) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (e) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (f) Mit dem Fonds verbunden.

(g) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(h) Eingeschränktes Wertpapier (31. Dezember 2024: 0,26 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Luxco Co. Ltd.	01.10.2025	\$ 3	\$ 4	0,01

(i) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 371 (31. Dezember 2024: USD 143) als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 757 (31. Dezember 2024: USD 613) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: USD 359) und Barmittel in Höhe von USD null (31. Dezember 2024: USD 64) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 46.046	\$ 464	\$ 46.510
Investmentfonds	5.008	0	0	5.008
Finanzderivate ⁽³⁾	(6)	311	0	305
Summen	\$ 5.002	\$ 46.357	\$ 464	\$ 51.823

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 47.917	\$ 250	\$ 48.167
Investmentfonds	4.950	0	0	4.950
Finanzderivate ⁽³⁾	14	(414)	0	(400)
Summen	\$ 4.964	\$ 47.503	\$ 250	\$ 52.717

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions- geschäften	% des Nettovermögens
MYI	3,450 %	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (154)	\$ (154)	(0,31)
	3,500	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(218)	(219)	(0,43)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (373)	(0,74)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
BOA	\$ 2	\$ 0	\$ 2	\$ 14	\$ 0	\$ 14
BPS	(5)	0	(5)	k. A.	k. A.	k. A.
BRC	154	(180)	(26)	(262)	202	(60)
CBK	(7)	0	(7)	(1)	10	9
DUB	1	0	1	k. A.	k. A.	k. A.
FAR	(47)	0	(47)	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	2	0	2	8	0	8
GST	4	0	4	3	0	3
JPM	(1)	0	(1)	k. A.	k. A.	k. A.
MBC	163	0	163	(68)	0	(68)
MYC	(2)	0	(2)	(7)	0	(7)
MYI	k. A.	k. A.	k. A.	(7)	0	(7)
SCX	1	0	1	(238)	211	(27)
SOG	50	0	50	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	3	0	3	1	0	1
UAG	(12)	0	(12)	17	0	17

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Diversified Income ESG Fund (Forts.)

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	47,86	49,79
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	33,18	29,13
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,08	k. A.
Investmentfonds	8,73	8,11
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,02	0,04
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,09	0,33
Freiverkehrsfinanzderivate	1,01	0,37
Sonstige Aktiva	9,03	12,23
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Argentinien	1,07	0,98
Australien	2,37	0,27
Österreich	0,24	k. A.
Brasilien	1,41	1,27
Bulgarien	0,23	0,14
Kanada	0,71	1,17
Cayman-Inseln	0,47	0,67
Chile	0,67	0,63
Kolumbien	2,09	1,28
Costa Rica	0,29	0,27
Tschechische Republik	0,25	0,22
Dänemark	k. A.	0,67
Dominikanische Republik	1,12	1,07
Ecuador	0,74	0,72
Ägypten	1,23	0,74
El Salvador	0,29	0,39
Frankreich	1,98	2,28
Deutschland	0,70	1,80
Ghana	0,53	0,38
Hongkong	0,50	k. A.
Ungarn	1,07	1,00
Indien	0,55	0,75
Indonesien	k. A.	0,98
Irland	6,25	3,68
Italien	0,70	1,27
Elfenbeinküste	0,63	0,57
Japan	0,75	1,63
Jersey, Kanalinseln	0,39	0,10
Kasachstan	0,44	0,44
Kenia	0,43	k. A.
Lettland	0,23	k. A.
Liberia	0,70	0,69
Luxemburg	1,14	0,59
Mexiko	0,82	1,26
Marokko	0,35	0,33
Multinational	0,20	0,41
Niederlande	2,33	2,98
Norwegen	0,24	k. A.
Oman	0,44	0,41
Panama	1,22	1,51
Paraguay	0,19	0,17
Peru	1,66	0,92
Philippinen	0,50	0,49
Polen	0,64	1,15
Rumänien	1,28	1,05
Senegal	0,29	0,34
Serbien	0,39	0,34
Singapur	0,92	0,60
Südafrika	1,67	1,42
Spanien	0,58	1,19
Sri Lanka	0,39	0,56
Supranational	0,23	0,21
Schweden	0,62	0,53
Schweiz	0,46	0,44
Türkei	1,01	1,31
Ukraine	0,53	0,49
Vereinigte Arabische Emirate	0,23	k. A.
Großbritannien	5,24	4,77
USA	36,99	45,73
Uruguay	0,57	0,56
Usbekistan	0,24	0,21
Kurzfristige Instrumente	2,38	1,13
Investmentfonds	9,99	9,98

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,02)	(0,06)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,05
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,02	0,02
Zinsswaps	0,00	0,27
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	k. A.	(0,01)
Zinsswapoptionen	k. A.	0,00
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	(0,01)	(0,02)
Devisenterminkontrakte	(0,42)	0,42
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	1,04	(1,48)
Sonstige Aktiva und Passiva	(3,38)	(6,33)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Dynamic Bond Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
American Airlines, Inc.				Aviation Capital Group LLC	\$	3.600	3.548	Digital Dutch Finco BV	€	1.100	1.205
6,134 % fällig am 20.04.2028	\$	582	0,01	3,500 % fällig am 01.11.2027			0,08	1,500 % fällig am 15.03.2030	\$	4.200	4.844
BCP V Modular Services Holdings IV Ltd.				Avolon Holdings Funding Ltd.		1.883	1.827	3,875 % fällig am 15.07.2034			0,11
6,444 % fällig am 10.07.2031	€	4.900	0,12	2,528 % fällig am 18.11.2027		5.100	5.164	East Lane Re Ltd.			
Charter Communications Operating LLC				4,950 % fällig am 15.01.2028		6.000	5.947	12,042 % fällig am 31.03.2032	\$	1.100	1.100
6,235 % fällig am 15.12.2031	\$	182	0,00	4,950 % fällig am 15.10.2032				EQT AB			
Delos Aircraft DAC				Balder Finland Oyj	€	1.800	2.082	2,375 % fällig am 06.04.2028	€	1.200	1.396
5,422 % fällig am 31.10.2027	1.227	1.235	0,03	1,000 % fällig am 18.01.2027			0,05	Equinix, Inc.			
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		3.000	3.573	0,250 % fällig am 15.03.2027		1.500	1.721
5,477 % fällig am 08.11.2030	4.774	4.810	0,11	3,625 % fällig am 27.11.2030			0,08	3,900 % fällig am 15.04.2032	\$	300	288
INEOS U.S. Finance LLC				Banco Santander S.A.		4.500	5.334	Everglades Re Ltd.			
6,966 % fällig am 18.02.2030	3.042	2.477	0,05	3,250 % fällig am 02.04.2029			0,12	14,121 % fällig am 13.05.2031		450	474
IRB Holding Corp.				4,375 % fällig am		3.200	3.762	15,121 % fällig am 13.05.2031		450	475
6,216 % fällig am 16.12.2030	1.775	1.781	0,04	14.01.2026 (h)(j)			0,08	16,371 % fällig am 13.05.2031		450	478
LifePoint Health, Inc.				Bank of America Corp.	\$	200	184	Fairfax Financial Holdings Ltd.		2.500	2.510
7,335 % fällig am 19.05.2031	2.271	2.277	0,05	2,687 % fällig am 22.04.2032		7.970	8.077	4,625 % fällig am 29.04.2030			0,05
7,655 % fällig am 19.05.2031	4.138	4.156	0,09	4,623 % fällig am 09.05.2029			0,18	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	£	1.700	2.294
Modena Buyer LLC				Barclays PLC		900	834	4,467 % fällig am 30.11.2026			0,05
8,090 % fällig am 01.07.2031	3.069	3.059	0,07	2,645 % fällig am 24.06.2031		300	301	Ford Motor Credit Co. LLC	\$	3.900	3.863
Nouryon Finance BV				4,337 % fällig am 10.01.2028		300	305	2,700 % fällig am 10.08.2026		1.800	1.734
5,515 % fällig am 03.04.2028	€	4.176	0,11	4,972 % fällig am 16.05.2029		600	613	2,900 % fällig am 16.02.2028		400	400
Project Nova				5,501 % fällig am 09.08.2028		2.500	2.643	4,389 % fällig am 08.01.2026		4.600	4.659
7,080 % fällig am 31.08.2026	\$	1.000	0,02	7,385 % fällig am 02.11.2028		2.700	3.088	5,800 % fällig am 05.03.2027			0,10
Quikrete Holdings, Inc.				7,437 % fällig am 02.11.2033				Golden Bear Re Ltd.			
5,966 % fällig am 10.02.2032	1.588	1.595	0,03	Bayou Re Ltd.		600	666	13,292 % fällig am 08.01.2029		2.000	2.002
Stepstone Group Midco GmbH				22,130 % fällig am 30.04.2031			0,01	Goldman Sachs Group, Inc.	£	2.500	2.986
6,599 % fällig am 26.04.2032	€	6.400	0,16	Bevco Lux SARL	€	4.400	4.692	1,875 % fällig am 16.12.2030			0,07
Telecom Serbia				1,000 % fällig am 16.01.2030			0,10	2,615 % fällig am 22.04.2032	\$	200	182
3,522 % fällig am 11.06.2029	7.500	8.810	0,19	BGC Group, Inc.	\$	2.380	2.468	2,737 % fällig am 18.12.2029	€	2.600	3.056
		49.460	1,08	6,150 % fällig am 02.04.2030			0,05	3,615 % fällig am 15.03.2028	\$	2.000	1.989
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Blue Owl Capital Corp.		1.900	1.795	3,691 % fällig am 05.06.2028		300	299
BANKEN UND FINANZEN				Blue Owl Finance LLC			0,04	4,369 % fällig am 21.10.2031		2.800	2.794
123 Lights Re Ltd.				3,125 % fällig am 10.06.2031		4.500	4.086	4,937 % fällig am 23.04.2028		6.200	6.272
14,580 % fällig am 14.09.2031	\$	500	0,01	6,250 % fällig am			0,09	5,218 % fällig am 23.04.2031		6.900	7.128
Acef Holding S.C.A.				18.04.2034 (l)		1.500	1.548	5,330 % fällig am 23.07.2035		3.400	3.495
1,250 % fällig am 26.04.2030	€	2.000	0,05	Blue Ridge Re Ltd.			0,03	5,727 % fällig am 25.04.2030		700	731
AerCap Ireland Capital DAC				7,080 % fällig am 08.01.2029		250	250	Goodman Australia Finance Pty. Ltd.	€	1.300	1.583
2,450 % fällig am 29.10.2026	\$	500	0,01	9,580 % fällig am 08.01.2029		250	250	4,250 % fällig am 03.05.2030			0,03
3,000 % fällig am 29.10.2028		200	0,00	11,580 % fällig am 08.01.2029		250	250	Handshake Re Ltd.	\$	250	250
3,650 % fällig am 21.07.2027	1.350	1.342	0,03	BNP Paribas S.A.			0,01	4,160 % fällig am 08.01.2030			0,01
4,450 % fällig am 03.04.2026	2.300	2.300	0,05	1,904 % fällig am 30.09.2028		7.800	7.511	Hardwood Funding LLC			
AGFC Capital Trust				2,125 % fällig am 23.01.2027	€	2.400	2.819	4,840 % fällig am			
5,916 % fällig am 15.01.2067	2.500	1.668	0,04	5,786 % fällig am 13.01.2033	\$	3.900	4.098	07.06.2028 (k)		1.200	1.213
Aircastle Ltd.				BPCE S.A.		3.550	3.618	4,980 % fällig am		1.600	1.627
2,850 % fällig am 26.01.2028	2.600	2.529	0,06	6,612 % fällig am 19.10.2027			0,08	07.06.2030 (k)			0,04
Alamo Re Ltd.				Cape Lookout Re Ltd.		1.800	1.908	5,160 % fällig am		1.400	1.432
15,460 % fällig am 08.06.2026	1.200	1.253	0,03	10,480 % fällig am 13.03.2032		3.500	3.627	07.06.2032 (k)			0,03
Ally Financial, Inc.				12,287 % fällig am 05.04.2027			0,04	5,430 % fällig am		1.500	1.543
5,737 % fällig am 15.05.2029	2.950	3.026	0,07	CapitalLand Ascendas REIT	€	3.200	3.583	07.06.2037 (k)			0,03
6,184 % fällig am 26.07.2035	600	622	0,01	0,750 % fällig am 23.06.2028			0,08	Hestia Re Ltd.		300	309
Altarea S.C.A.				CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF		7.800	8.974	10,380 % fällig am 13.03.2032		300	312
1,750 % fällig am 16.01.2030	€	1.800	0,04	3,500 % fällig am 22.09.2032			0,20	11,880 % fällig am 13.03.2032			0,01
1,875 % fällig am 17.01.2028	1.700	1.961	0,04	CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund		2.000	2.242	HSBC Holdings PLC	£	3.200	4.248
AMCO - Asset Management Co. SpA				0,500 % fällig am 27.01.2028		2.300	2.480	1,750 % fällig am 24.07.2027	\$	2.500	2.470
2,250 % fällig am 17.07.2027	728	852	0,02	0,900 % fällig am 12.10.2029			0,05	3,973 % fällig am 22.05.2030		2.600	2.645
American Honda Finance Corp.				CI Financial Corp.		1.700	2.012	5,210 % fällig am 11.08.2028			0,06
4,544 % fällig am 13.08.2027	\$	10.100	0,22	4,625 % fällig am 12.12.2031			0,04	ICBC Standard Bank PLC	UZS	15.470.000	1.287
American Tower Corp.				CIMA Finance DAC		1.456	1.375	20,000 % fällig am 13.12.2029			0,03
0,400 % fällig am 15.02.2027	€	3.100	0,08	2,950 % fällig am 05.09.2029	\$		0,03	ING Groep NV	\$	7.000	7.284
2,300 % fällig am 15.09.2031	\$	300	0,01	Cooperatieve Rabobank UA				5,550 % fällig am 19.03.2035			0,16
Amvest RCF Custodian BV				4,375 % fällig am				5,750 % fällig am		900	905
3,750 % fällig am 11.06.2031	€	800	0,02	29.06.2027 (h)(j)	€	1.800	2.127	16.11.2026 (h)(j)			0,02
Antares Holdings LP				4,875 % fällig am			0,05	Integrity Re Ltd.		250	259
3,950 % fällig am 15.07.2026	\$	1.600	0,03	29.06.2029 (h)(j)		2.200	2.618	11,626 % fällig am 06.06.2027		250	261
Armor RE Ltd.				5,500 % fällig am 05.10.2026	\$	3.000	3.039	13,292 % fällig am 06.06.2027		500	528
12,110 % fällig am 07.01.2032	300	317	0,01	Coventry Building Society			0,07	15,792 % fällig am 06.06.2028		900	1.036
13,810 % fällig am 07.05.2031	800	861	0,02	2,625 % fällig am 07.12.2026	€	1.100	1.297	29,042 % fällig am 06.06.2027			0,02
Aroundtown S.A.				CPI Property Group S.A.		2.400	2.718	Intesa Sanpaolo SpA	€	3.100	3.498
0,375 % fällig am 15.04.2027	€	1.100	0,03	3,100 % fällig am 15.11.2029	\$	250	238	0,750 % fällig am 16.03.2028		400	395
Athene Global Funding				3,800 % fällig am 15.02.2028		2.250	2.233	4,000 % fällig am 23.09.2029	\$	1.400	1.900
3,054 % fällig am 23.02.2027	5.200	6.137	0,13	CTP NV				5,148 % fällig am 10.06.2030	£		0,04
3,716 % fällig am 22.08.2032	2.100	2.443	0,05	0,625 % fällig am 27.09.2026	€	366	424	Iridium Capital PLC	€	2.700	3.139
				1,250 % fällig am 21.06.2029		5.100	5.628	3,853 % fällig am 07.03.2027			0,07
				1,500 % fällig am 27.09.2031		1.700	1.773	JAB Holdings BV	\$	1.638	1.460
				Deutsche Bank AG				2,200 % fällig am 23.11.2030			0,03
				3,035 % fällig am 28.05.2032	\$	800	735	JPMorgan Chase & Co.		4.500	4.497
							0,02	4,005 % fällig am 23.04.2029		8.600	10.660
								4,457 % fällig am 13.11.2031	€		0,23
								4,995 % fällig am 22.07.2030	\$	2.400	2.464
											0,05

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
JPMorgan Chase Bank N.A. 5,110 % fällig am 08.12.2026	\$ 2.100	\$ 2.125	0,05	RLJ Lodging Trust LP 3,750 % fällig am 01.07.2026	\$ 1.600	\$ 1.590	0,03	WPC Eurobond BV 1,350 % fällig am 15.04.2028	€ 1.700	\$ 1.932	0,04
Kizuna RE Pte. Ltd. 6,292 % fällig am 09.04.2029	602	616	0,01	Sagax AB 1,125 % fällig am 30.01.2027	€ 3.800	4.406	0,10			570.184	12,52
Ladder Capital Finance Holdings LLLP 5,500 % fällig am 01.08.2030	1.200	1.229	0,03	Sagax Euro MTN NL BV 0,750 % fällig am 26.01.2028	2.200	2.485	0,05	INDUSTRIEWERTE			
Lazard Group LLC 4,375 % fällig am 11.03.2029	15.300	15.335	0,34	1,000 % fällig am 17.05.2029	1.200	1.311	0,03	AA Bond Co. Ltd. 3,250 % fällig am 31.07.2050	£ 2.300	2.962	0,06
Legal & General Group PLC 5,625 % fällig am 24.03.2031 (h)(j)	£ 800	1.039	0,02	Santander UK Group Holdings PLC 3,823 % fällig am 03.11.2028	\$ 3.100	3.081	0,07	AbbVie, Inc. 4,950 % fällig am 15.03.2031	\$ 8.300	8.585	0,19
Lineage Europe Finco BV 4,125 % fällig am 26.11.2031	€ 2.600	3.014	0,07	4,320 % fällig am 22.09.2029	1.900	1.902	0,04	Accor S.A. 2,375 % fällig am 29.11.2028	€ 3.500	4.069	0,09
Lloyds Banking Group PLC 4,375 % fällig am 22.03.2028	\$ 900	906	0,02	5,694 % fällig am 15.04.2031	400	417	0,01	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 3,100 % fällig am 02.02.2031	\$ 5.000	4.436	0,10
4,976 % fällig am 11.08.2033	2.900	2.951	0,06	7,482 % fällig am 29.08.2029	£ 5.400	7.798	0,17	Aeroporti di Roma SpA 1,750 % fällig am 30.07.2031	€ 3.800	4.123	0,09
Logicor Financing SARL 1,500 % fällig am 13.07.2026	€ 2.300	2.689	0,06	SELP Finance SARL 3,750 % fällig am 10.08.2027	€ 3.300	3.932	0,09	Air Canada 3,875 % fällig am 15.08.2026	\$ 1.300	1.294	0,03
1,625 % fällig am 17.01.2030	900	990	0,02	Sirius Real Estate Ltd. 1,125 % fällig am 12.06.2026	4.800	5.597	0,12	Air Canada Pass-Through Trust 3,600 % fällig am 15.09.2028	842	833	0,02
2,750 % fällig am 15.01.2030	£ 900	1.113	0,02	Sofina S.A. 1,000 % fällig am 23.09.2028	2.900	3.224	0,07	Alaska Airlines Pass-Through Trust 4,800 % fällig am 15.02.2029	669	673	0,01
Longleaf Pine Re Ltd. 21,553 % fällig am 27.05.2031	\$ 900	990	0,02	SRC Sukuk Ltd. 5,375 % fällig am 27.02.2035	\$ 9.100	9.476	0,21	Altice France S.A. 5,625 % fällig am 15.07.2032	€ 1.771	1.985	0,04
Luca RE Ltd. 10,910 % fällig am 22.07.2031	1.800	1.860	0,04	Standard Chartered PLC 5,005 % fällig am 15.10.2030	1.600	1.635	0,04	6,875 % fällig am 15.07.2032	\$ 2.079	1.995	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 0,470 % fällig am 06.09.2029	€ 3.000	3.312	0,07	Stellantis Financial Services U.S. Corp. 4,950 % fällig am 15.09.2028	2.600	2.636	0,06	12,875 % fällig am 01.11.2029	€ 1.548	1.855	0,04
2,564 % fällig am 13.09.2031	\$ 1.600	1.435	0,03	Store Capital LLC 4,625 % fällig am 15.03.2029	200	200	0,00	Altrad Investment Authority S.A.S. 3,704 % fällig am 23.06.2029	900	1.066	0,02
MMIFS Re Ltd. 5,208 % fällig am 10.01.2033	CAD 600	439	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,454 % fällig am 15.01.2032	8.600	9.005	0,20	American Airlines Pass-Through Trust 3,000 % fällig am 15.04.2030	\$ 344	333	0,01
Morgan Stanley 0,000 % fällig am 02.04.2032 (k)	\$ 3.600	2.641	0,06	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 3,629 % fällig am 06.04.2026	€ 3.300	3.891	0,08	3,250 % fällig am 15.04.2030	115	110	0,00
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal				Synchrony Financial 5,150 % fällig am 19.03.2029	\$ 9.000	9.124	0,20	3,350 % fällig am 15.04.2031	653	635	0,01
0,625 % fällig am 21.06.2027	€ 1.200	1.364	0,03	Titanium Bondco SARL (6,250 % PIK) 6,250 % fällig am 14.01.2031 (c)	€ 4.709	1.020	0,02	3,375 % fällig am 01.11.2028	759	749	0,02
2,125 % fällig am 21.06.2052	3.400	3.519	0,08	Toronto-Dominion Bank 3,879 % fällig am 13.03.2026	23.400	27.580	0,61	3,575 % fällig am 15.07.2029	801	793	0,02
National Australia Bank Ltd. 3,146 % fällig am 05.02.2031	3.200	3.815	0,08	TP ICAP Finance PLC 2,625 % fällig am 18.11.2028	£ 1.200	1.514	0,03	3,700 % fällig am 01.04.2028	132	131	0,00
National Bank of Canada 3,500 % fällig am 25.04.2028	1.800	2.163	0,05	6,375 % fällig am 12.06.2032	5.000	6.941	0,15	American Airlines, Inc. 5,500 % fällig am 20.04.2026	217	217	0,00
Nationwide Building Society 3,960 % fällig am 18.07.2030	\$ 900	888	0,02	UBS AG 0,250 % fällig am 01.09.2028	€ 3.700	4.075	0,09	5,750 % fällig am 20.04.2029	3.900	3.974	0,09
4,000 % fällig am 18.03.2028	€ 1.600	1.913	0,04	UBS Group AG 3,091 % fällig am 14.05.2032	\$ 950	882	0,02	Ashtead Capital, Inc. 5,950 % fällig am 15.10.2033	7.820	8.278	0,18
4,302 % fällig am 08.03.2029	\$ 6.800	6.814	0,15	3,869 % fällig am 12.01.2029	4.750	4.725	0,10	Bayer U.S. Finance LLC 6,125 % fällig am 21.11.2026	800	812	0,02
NatWest Group PLC 4,892 % fällig am 18.05.2029	1.700	1.730	0,04	4,194 % fällig am 01.04.2031	2.100	2.081	0,05	Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	46.330	48.990	1,08
5,125 % fällig am 12.05.2027 (h)(j)	£ 200	268	0,01	4,375 % fällig am 10.02.2031	650	598	0,01	BMW U.S. Capital LLC 4,650 % fällig am 19.03.2027	1.800	1.816	0,04
NE Property BV 3,875 % fällig am 30.09.2033	€ 2.000	2.337	0,05	(h)(j) 5,699 % fällig am 08.02.2035	600	631	0,01	4,750 % fällig am 21.03.2028	900	913	0,02
Nissan Motor Acceptance Co. LLC 1,850 % fällig am 16.09.2026	\$ 1.600	1.566	0,03	UniCredit SpA 5,305 % fällig am 31.07.2032	£ 4.800	6.586	0,14	Boeing Co. 2,750 % fällig am 01.02.2026	5.100	5.094	0,11
2,000 % fällig am 09.03.2026	1.400	1.394	0,03	Ursa Re Ltd. 11,121 % fällig am 22.02.2028	\$ 1.000	1.020	0,02	6,298 % fällig am 01.05.2029	2.000	2.124	0,05
2,450 % fällig am 15.09.2028	700	651	0,01	11,292 % fällig am 07.06.2028	700	700	0,01	British Airways Pass-Through Trust 2,900 % fällig am 15.09.2036	1.278	1.171	0,03
Nomura Holdings, Inc. 3,459 % fällig am 28.05.2030	€ 2.100	2.484	0,05	VICI Properties LP 3,750 % fällig am 15.02.2027	3.300	3.280	0,07	Broadcom, Inc. 5,050 % fällig am 15.04.2030	9.700	10.011	0,22
P3 Group SARL 3,750 % fällig am 02.04.2033	1.600	1.851	0,04	4,125 % fällig am 15.08.2030	2.500	2.425	0,05	Burberry Group PLC 5,750 % fällig am 20.06.2030	£ 2.700	3.717	0,08
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC 0,000 % fällig am 05.04.2032 (e)	\$ 6.500	5.019	0,11	4,750 % fällig am 15.02.2028	2.300	2.323	0,05	Charter Communications Operating LLC 3,500 % fällig am 01.06.2041	\$ 1.000	712	0,02
Polestar Re Ltd. 10,542 % fällig am 08.01.2029	300	300	0,01	4,750 % fällig am 01.04.2028	1.000	1.011	0,02	3,900 % fällig am 01.06.2052	950	614	0,01
12,542 % fällig am 08.01.2029	300	300	0,01	Volkswagen Leasing GmbH 3,625 % fällig am 11.10.2026	€ 1.700	2.014	0,04	6,384 % fällig am 23.10.2035	875	904	0,02
14,042 % fällig am 08.01.2029	250	250	0,01	3,875 % fällig am 11.10.2028	2.300	2.766	0,06	6,484 % fällig am 23.10.2045	550	518	0,01
14,110 % fällig am 07.01.2028	750	789	0,02	Wells Fargo & Co. 1,375 % fällig am 26.10.2026	2.200	2.566	0,06	6,834 % fällig am 23.10.2055	75	72	0,00
16,860 % fällig am 07.01.2027	2.900	3.026	0,07	3,000 % fällig am 22.04.2026	\$ 2.100	2.094	0,05	Cogent Communications Group LLC 6,500 % fällig am 01.07.2032	2.600	2.435	0,05
Prologis International Funding S.A. 3,125 % fällig am 01.06.2031	€ 2.200	2.549	0,06	3,526 % fällig am 24.03.2028	2.600	2.584	0,06	Flora Food Management BV 6,875 % fällig am 02.07.2029	€ 6.200	7.247	0,16
Purple Re Ltd. 12,786 % fällig am 06.06.2031	\$ 1.000	1.053	0,02	4,682 % fällig am 24.01.2028	1.800	1.804	0,04	Flutter Treasury DAC 4,000 % fällig am 04.06.2031	300	353	0,01
QNB Finance Ltd. 3,000 % fällig am 30.09.2030	€ 2.800	3.267	0,07	5,150 % fällig am 23.04.2031	1.400	1.445	0,03	5,875 % fällig am 04.06.2031	\$ 3.100	3.145	0,07
Quercus Re DAC 10,050 % fällig am 06.01.2031	300	361	0,01	6,303 % fällig am 23.10.2029	6.100	6.447	0,14	Global Payments, Inc. 5,300 % fällig am 15.08.2029	1.800	1.844	0,04
13,026 % fällig am 07.01.2031	900	1.057	0,02	Wells Fargo Bank N.A. 5,254 % fällig am 11.12.2026	8.000	8.098	0,18	Grifols S.A. 3,875 % fällig am 15.10.2028	€ 3.100	3.615	0,08
RCI Banque S.A. 4,750 % fällig am 24.03.2037	3.100	3.719	0,08	Windmill Re DAC 7,236 % fällig am 05.07.2028	€ 250	302	0,01	Haleon U.S. Capital LLC 3,375 % fällig am 02.06.2029	2.900	3.428	0,07
Realty Income Corp. 3,375 % fällig am 20.06.2031	1.800	2.104	0,05	Workspace Group PLC 2,250 % fällig am 11.03.2028	£ 2.700	3.417	0,07	3,375 % fällig am 24.03.2029	\$ 1.850	1.809	0,04
4,000 % fällig am 15.07.2029	\$ 400	399	0,01								

256 PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
3,000 % fällig am 25.10.2049 - 15.10.2052 (a)	\$ 34.197	\$ 5.628	0,12	Atlas Funding PLC	£ 1.023	\$ 1.381	0,03	ChaseFlex Trust Multi-Class Mortgage Pass-Through			
3,500 % fällig am 25.04.2050 - 25.07.2051 (a)	26.008	4.932	0,11	4,941 % fällig am 20.01.2061				Certificates Trust	\$ 670	\$ 574	0,01
4,000 % fällig am 15.01.2033 - 25.11.2050 (a)	26.865	5.713	0,13	Banc of America Alternative Loan Trust				Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			
4,000 % fällig am 01.07.2047	82	79	0,00	2,794 % fällig am 25.06.2037 (a)	\$ 492	61	0,00	4,026 % fällig am 25.05.2036	17	16	0,00
4,269 % fällig am 25.09.2031	34	33	0,00	4,206 % fällig am 25.06.2037		453	0,01	Citicorp Mortgage Securities Trust			
4,500 % fällig am 25.06.2050 - 15.02.2051 (a)	23.231	5.332	0,12	6,000 % fällig am 25.06.2046		182	0,00	6,000 % fällig am 25.09.2037	18	18	0,00
5,000 % fällig am 25.01.2053 - 25.10.2054 (a)	43.141	9.463	0,21	6,000 % fällig am 25.07.2046		399	0,01	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
5,429 % fällig am 25.07.2044	237	231	0,01	Banc of America Funding Trust				4,093 % fällig am 25.10.2046	230	204	0,01
5,500 % fällig am 01.04.2027 - 01.01.2040	292	305	0,01	3,401 % fällig am 20.10.2046		64	0,00	5,019 % fällig am 25.07.2037	6	6	0,00
Ginnie Mae				3,906 % fällig am 25.01.2037		80	0,00	5,395 % fällig am 25.08.2035	24	23	0,00
3,500 % fällig am 15.07.2045	9.137	8.509	0,19	4,154 % fällig am 20.06.2037		48	0,00	5,840 % fällig am 25.09.2035	0	0	0,00
4,000 % fällig am 20.10.2042 (a)	2.671	407	0,01	4,168 % fällig am 20.02.2047		456	0,01	6,040 % fällig am 25.11.2035	58	58	0,00
4,000 % fällig am 15.02.2052 - 15.03.2052	3.345	3.184	0,07	4,228 % fällig am 20.07.2036	1.138	1.138	0,03	6,490 % fällig am 25.05.2035	15	15	0,00
4,500 % fällig am 20.10.2045 (a)	1.803	337	0,01	4,228 % fällig am 20.12.2046		132	0,00	6,711 % fällig am 25.02.2034	3	3	0,00
4,750 % fällig am 20.11.2029	1	1	0,00	4,445 % fällig am 20.12.2034		10	0,00	6,746 % fällig am 25.03.2034	40	38	0,00
5,375 % fällig am 20.09.2031	67	68	0,00	4,646 % fällig am 25.05.2037		484	0,01	6,824 % fällig am 25.09.2037	9	9	0,00
Ginnie Mae, TBA				4,661 % fällig am 20.05.2036		103	0,00	CitiMortgage Alternative Loan Trust			
4,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	3.000	2.839	0,06	4,787 % fällig am 20.01.2047		254	0,01	4,446 % fällig am 25.01.2037	894	747	0,02
5,000 % fällig am 01.02.2056	226.000	225.236	4,94	5,424 % fällig am 20.04.2035		606	0,01	4,446 % fällig am 25.06.2037	1.289	1.076	0,02
6,000 % fällig am 01.02.2056	174.050	177.266	3,89	5,486 % fällig am 20.06.2036		7	0,00	4,496 % fällig am 25.09.2036	1.208	1.035	0,02
Uniform Mortgage-Backed Security				5,697 % fällig am 20.11.2034		263	0,01	6,000 % fällig am 25.10.2037	554	517	0,01
3,500 % fällig am 01.04.2037 - 01.07.2048	9.874	9.221	0,20	5,798 % fällig am 20.02.2036		65	0,00	Countrywide Alternative Loan Resecuritization Trust			
4,000 % fällig am 01.05.2047 - 01.03.2049	6.885	6.650	0,15	Banc of America Mortgage Trust				6,000 % fällig am 25.05.2036	88	47	0,00
4,500 % fällig am 01.04.2028	2	2	0,00	5,103 % fällig am 25.02.2035		45	0,00	Countrywide Alternative Loan Trust			
5,500 % fällig am 01.07.2026 - 01.08.2040	302	312	0,01	5,316 % fällig am 25.06.2035		27	0,00	1,154 % fällig am 25.12.2035 (a)	1.054	85	0,00
6,000 % fällig am 01.10.2028 - 01.04.2055	27.872	29.137	0,64	5,372 % fällig am 25.05.2035		187	0,00	4,028 % fällig am 20.02.2047	260	213	0,01
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				5,750 % fällig am 20.07.2032		0	0,00	4,038 % fällig am 20.03.2047	4.000	3.525	0,08
3,000 % fällig am 01.02.2056	108.500	95.908	2,11	5,870 % fällig am 25.01.2035		19	0,00	4,043 % fällig am 20.12.2046	8.915	8.022	0,18
3,500 % fällig am 01.02.2056	83.200	76.664	1,68	BCAP LLC Trust				4,046 % fällig am 25.04.2047	105	105	0,00
4,000 % fällig am 01.02.2056	160.200	151.875	3,33	3,693 % fällig am 26.11.2036	1.049	1.129	0,03	4,126 % fällig am 25.06.2037	572	529	0,01
4,500 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	165.700	161.692	3,55	4,186 % fällig am 25.01.2037	1.571	1.485	0,03	4,126 % fällig am 25.04.2047	1.017	932	0,02
5,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	776.800	774.081	16,99	4,206 % fällig am 25.03.2037	587	539	0,01	4,166 % fällig am 25.09.2047	431	405	0,01
5,500 % fällig am 01.02.2056	216.100	218.936	4,81	4,459 % fällig am 26.03.2037	1.063	1.809	0,04	4,186 % fällig am 25.05.2047	440	403	0,01
6,000 % fällig am 01.02.2056 - 01.03.2056	583.150	598.523	13,14	5,146 % fällig am 25.09.2047	755	682	0,02	4,206 % fällig am 25.05.2047	642	598	0,01
6,500 % fällig am 01.02.2056	68.400	71.103	1,56	5,250 % fällig am 26.02.2036	549	207	0,01	4,216 % fällig am 25.02.2037	1.916	522	0,01
				5,250 % fällig am 26.06.2036	10.755	3.693	0,08	4,226 % fällig am 25.07.2046	117	127	0,00
				5,250 % fällig am 26.04.2037	561	309	0,01	4,226 % fällig am 25.09.2046	13	13	0,00
				5,250 % fällig am 26.06.2037	93	83	0,00	4,246 % fällig am 25.05.2036	339	261	0,01
				Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				4,268 % fällig am 20.03.2046	41	39	0,00
				4,050 % fällig am 25.09.2034	151	137	0,00	4,268 % fällig am 20.05.2046	244	223	0,01
				4,203 % fällig am 25.05.2047	454	409	0,01	4,296 % fällig am 25.09.2035	217	134	0,00
				4,829 % fällig am 25.07.2034	33	31	0,00	4,326 % fällig am 25.01.2037	1.714	1.504	0,03
				4,885 % fällig am 25.01.2035	212	205	0,01	4,346 % fällig am 25.12.2035	1.159	455	0,01
				4,905 % fällig am 25.08.2035	31	29	0,00	4,406 % fällig am 25.02.2037	561	471	0,01
				5,717 % fällig am 25.11.2034	28	27	0,00	4,408 % fällig am 20.09.2046	555	504	0,01
				5,976 % fällig am 25.11.2034	32	31	0,00	4,426 % fällig am 25.02.2036	1.455	1.371	0,03
				6,214 % fällig am 25.01.2034	27	27	0,00	4,488 % fällig am 20.11.2035	17	15	0,00
				6,290 % fällig am 25.04.2033	4	4	0,00	4,556 % fällig am 25.07.2036	516	165	0,00
				6,371 % fällig am 25.01.2035	23	22	0,00	4,746 % fällig am 25.12.2036	640	200	0,01
				6,373 % fällig am 25.04.2033	2	2	0,00	5,000 % fällig am 25.03.2035	4	3	0,00
				6,375 % fällig am 25.08.2033	46	46	0,00	5,029 % fällig am 25.12.2035	1.683	1.466	0,03
				6,582 % fällig am 25.01.2035	12	12	0,00	5,146 % fällig am 25.10.2035	1.078	740	0,02
				Bear Stearns ALT-A Trust				5,500 % fällig am 25.04.2035	110	75	0,00
				3,250 % fällig am 25.02.2034	7	7	0,00	5,500 % fällig am 25.11.2035	155	84	0,00
				4,072 % fällig am 25.03.2036	189	151	0,00	5,500 % fällig am 25.12.2035	2.792	1.648	0,04
				4,139 % fällig am 25.11.2036	986	417	0,01	5,500 % fällig am 25.01.2036	19	10	0,00
				4,166 % fällig am 25.02.2034	71	68	0,00	5,750 % fällig am 25.02.2035	124	82	0,00
				4,186 % fällig am 25.08.2036	152	138	0,00	5,750 % fällig am 25.07.2035	600	370	0,01
				4,246 % fällig am 25.02.2034	353	329	0,01	5,750 % fällig am 25.05.2036	425	155	0,00
				4,251 % fällig am 25.04.2035	37	35	0,00	5,750 % fällig am 25.03.2037	358	180	0,01
				4,282 % fällig am 25.09.2035	3.697	1.510	0,03	6,000 % fällig am 25.04.2036	734	317	0,01
				4,286 % fällig am 25.04.2036	321	293	0,01	6,000 % fällig am 25.08.2036	113	63	0,00
				4,326 % fällig am 25.02.2036	227	218	0,01	6,000 % fällig am 25.12.2036	1.232	471	0,01
				4,397 % fällig am 25.11.2036	2.819	1.550	0,04	6,000 % fällig am 25.02.2037	223	83	0,00
				4,450 % fällig am 25.09.2034	52	46	0,00	6,000 % fällig am 25.03.2037	284	95	0,00
				4,714 % fällig am 25.05.2036	486	230	0,01	6,000 % fällig am 25.04.2037	551	239	0,01
				5,406 % fällig am 25.05.2035	155	149	0,00	6,000 % fällig am 25.05.2037	92	42	0,00
				5,479 % fällig am 25.01.2034	30	28	0,00	6,000 % fällig am 25.08.2037	625	284	0,01
				Bear Stearns Mortgage Funding Trust				6,500 % fällig am 25.08.2032	28	28	0,00
				4,206 % fällig am 25.06.2037	480	456	0,01	6,500 % fällig am 25.09.2037	542	190	0,01
				Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust				Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
				3,944 % fällig am 26.12.2046	345	275	0,01	3,647 % fällig am 25.04.2035	25	18	0,00
				Canada Square Funding PLC				4,027 % fällig am 20.05.2036	509	476	0,01
				4,785 % fällig am 17.01.2059	£ 1.722	2.319	0,05	4,185 % fällig am 20.02.2036	376	346	0,01
				Chase Mortgage Finance Trust				4,306 % fällig am 25.05.2035	27	24	0,00
				4,176 % fällig am 25.03.2037	\$ 233	217	0,01	4,368 % fällig am 20.05.2036	281	260	0,01
				4,613 % fällig am 25.03.2037	20	19	0,00	4,426 % fällig am 25.04.2035	21	20	0,00
				6,731 % fällig am 25.02.2037	5	5	0,00	4,486 % fällig am 25.03.2035	216	200	0,01
				ChaseFlex Trust				4,506 % fällig am 25.02.2035	25	24	0,00
				4,446 % fällig am 25.07.2037	10	9	0,00	4,586 % fällig am 25.02.2035	608	575	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Dynamic Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
5,250 % fällig am 25.12.2027	\$ 19	\$ 11	0,00	4,506 % fällig am 25.03.2035	\$ 249	\$ 236	0,01	OBX Trust			
5,500 % fällig am 25.11.2035	3	2	0,00	4,626 % fällig am 25.10.2034	56	56	0,00	4,496 % fällig am 25.06.2057	\$ 100	\$ 9€	0,00
5,750 % fällig am 25.02.2037	351	146	0,00	IndyMac Adjustable Rate Mortgage Trust				Prime Mortgage Trust			
5,750 % fällig am 25.05.2037	20	10	0,00	5,717 % fällig am 25.01.2032	10	9	0,00	8,000 % fällig am 25.07.2034	154	130	0,00
5,750 % fällig am 25.08.2037	2.002	990	0,02	IndyMac Mortgage Loan Trust				Project Cashmere			
6,000 % fällig am 25.09.2037	77	37	0,00	3,195 % fällig am 25.06.2037	791	445	0,01	4,543 % fällig am 30.12.2057 AUD	62.400	41.611	0,91
6,224 % fällig am 20.02.2036	13	12	0,00	3,311 % fällig am 25.07.2037	1.840	1.187	0,03	5,713 % fällig am 30.12.2057	2.100	1.400	0,03
6,500 % fällig am 25.12.2037	1.385	501	0,01	3,792 % fällig am 25.06.2037	57	34	0,00	5,863 % fällig am 30.12.2057	1.500	1.000	0,02
6,804 % fällig am 20.07.2034	62	61	0,00	4,068 % fällig am 25.06.2036	192	170	0,00	6,163 % fällig am 30.12.2057	800	533	0,01
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust				4,206 % fällig am 25.07.2047	500	341	0,01	6,563 % fällig am 30.12.2057	600	400	0,01
6,500 % fällig am 25.11.2034	8	8	0,00	4,266 % fällig am 25.07.2036	636	624	0,01	RBSGC Structured Trust			
6,500 % fällig am 25.03.2035	247	322	0,01	4,446 % fällig am 25.07.2035	170	138	0,00	5,500 % fällig am 25.11.2035	\$ 553	462	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				4,486 % fällig am 25.02.2035	37	35	0,00	RBSP Resecuritization Trust			
4,868 % fällig am 25.03.2032	20	19	0,00	4,520 % fällig am 25.07.2037	440	181	0,01	4,309 % fällig am 27.06.2036	4.946	4.448	0,10
6,000 % fällig am 25.01.2036	480	284	0,01	4,646 % fällig am 25.11.2034	77	73	0,00	Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
6,500 % fällig am 25.04.2033	2	2	0,00	4,666 % fällig am 25.11.2034	57	52	0,00	3,996 % fällig am 25.02.2047	2.551	771	0,02
Credit Suisse First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates				4,855 % fällig am 25.10.2034	155	148	0,00	4,146 % fällig am 25.08.2035	170	117	0,00
6,409 % fällig am 25.10.2033	3	3	0,00	6,500 % fällig am 25.07.2037	3.061	898	0,02	4,226 % fällig am 25.09.2036	474	444	0,01
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				JPMorgan Alternative Loan Trust				4,226 % fällig am 25.12.2036	270	247	0,01
3,297 % fällig am 30.11.2037	2.723	2.516	0,06	4,206 % fällig am 25.06.2037	8.280	4.217	0,09	4,226 % fällig am 25.05.2047	303	285	0,01
4,191 % fällig am 25.06.2050	1.489	1.352	0,03	4,538 % fällig am 25.03.2036	160	117	0,00	4,246 % fällig am 25.11.2036	87	62	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust				5,843 % fällig am 26.05.2037	790	623	0,01	4,346 % fällig am 25.08.2037	64	63	0,00
4,446 % fällig am 25.02.2037	3.638	1.598	0,04	JPMorgan Mortgage Trust				4,406 % fällig am 25.12.2045	67	38	0,00
6,250 % fällig am 25.08.2036	41	15	0,00	0,000 % fällig am 25.05.2034	3	3	0,00	5,007 % fällig am 25.10.2037	143	114	0,00
7,000 % fällig am 25.08.2037	370	170	0,00	4,051 % fällig am 27.07.2037	90	84	0,00	5,077 % fällig am 25.01.2036	173	115	0,00
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust				4,837 % fällig am 25.11.2035	15	12	0,00	5,225 % fällig am 25.12.2035	128	113	0,00
4,126 % fällig am 25.07.2047	310	296	0,01	5,323 % fällig am 25.10.2035	114	85	0,00	5,529 % fällig am 25.08.2035	46	36	0,00
4,146 % fällig am 25.03.2037	196	188	0,01	5,750 % fällig am 25.01.2036	52	23	0,00	6,000 % fällig am 25.08.2036	221	193	0,01
4,146 % fällig am 25.09.2047	564	495	0,01	5,994 % fällig am 25.04.2036	5	5	0,00	6,500 % fällig am 25.09.2037	85	72	0,00
4,506 % fällig am 25.08.2037	1.161	923	0,02	6,000 % fällig am 25.08.2037	248	103	0,00	Residential Asset Securitization Trust			
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				6,250 % fällig am 25.07.2036	137	40	0,00	5,500 % fällig am 25.06.2033	29	29	0,00
4,036 % fällig am 19.10.2036	505	466	0,01	6,262 % fällig am 25.12.2034	13	12	0,00	5,500 % fällig am 25.09.2035	16	7	0,00
5,015 % fällig am 19.07.2044	134	127	0,00	6,500 % fällig am 25.08.2036	247	81	0,00	5,500 % fällig am 25.12.2035	79	34	0,00
EMF-NL Prime BV				Lehman Mortgage Trust				5,750 % fällig am 25.02.2036	124	43	0,00
2,816 % fällig am 17.04.2041	€ 223	261	0,01	5,735 % fällig am 25.04.2036	881	542	0,01	6,000 % fällig am 25.07.2037	388	140	0,00
Eurosaill PLC				Lehman XS Trust				6,250 % fällig am 25.08.2037	2.329	542	0,01
2,350 % fällig am 13.03.2045	3.632	4.178	0,09	4,296 % fällig am 25.08.2046	113	118	0,00	Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust			
4,151 % fällig am 13.03.2045	€ 4.250	5.600	0,12	4,746 % fällig am 25.08.2047	391	360	0,01	5,101 % fällig am 27.07.2037	197	143	0,00
4,394 % fällig am 10.06.2044	3.108	4.159	0,09	Luminent Mortgage Trust				5,532 % fällig am 25.09.2035	301	187	0,01
4,851 % fällig am 13.06.2045	10.049	13.394	0,30	4,206 % fällig am 25.12.2036	10	10	0,00	5,672 % fällig am 25.04.2037	25	22	0,00
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				Mansard Mortgages PLC	€ 2.494	3.265	0,07	6,500 % fällig am 25.03.2032	10	10	0,00
4,145 % fällig am 25.01.2036	\$ 292	139	0,00	4,363 % fällig am 15.04.2049				Resloc UK PLC			
5,040 % fällig am 25.09.2034	21	22	0,00	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust				2,280 % fällig am 15.12.2043	€ 654	733	0,02
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust				3,412 % fällig am 25.07.2035	\$ 163	146	0,00	2,350 % fällig am 15.12.2043	2.892	3.161	0,07
5,998 % fällig am 25.08.2035	20	13	0,00	5,633 % fällig am 21.11.2034	72	72	0,00	4,120 % fällig am 15.12.2043	€ 3.947	5.114	0,11
GMAC Mortgage Corp. Loan Trust				6,266 % fällig am 25.05.2034	34	34	0,00	Rochester Financing PLC			
3,757 % fällig am 19.04.2036	38	32	0,00	MASTR Seasoned Securitization Trust				4,473 % fällig am 18.12.2044	839	1.127	0,03
GreenPoint Mortgage Funding Trust				5,533 % fällig am 25.10.2032	2	2	0,00	Sequoia Mortgage Trust			
4,386 % fällig am 25.11.2045	130	125	0,00	Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust				4,597 % fällig am 20.01.2047	\$ 88	60	0,00
4,466 % fällig am 25.10.2045	6	6	0,00	4,305 % fällig am 15.12.2030	85	83	0,00	5,138 % fällig am 20.07.2033	9	8	0,00
GSR Mortgage Loan Trust				4,565 % fällig am 15.11.2031	9	9	0,00	6,610 % fällig am 20.04.2035	15	15	0,00
2,804 % fällig am 25.01.2037 (a)	3.022	215	0,01	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				Stratton BTL Mortgage Funding PLC			
4,125 % fällig am 25.11.2035	38	33	0,00	4,312 % fällig am 25.03.2036	384	179	0,00	4,661 % fällig am 20.01.2054	€ 1.067	1.435	0,03
4,951 % fällig am 25.09.2035	87	84	0,00	4,346 % fällig am 25.11.2035	25	24	0,00	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4,974 % fällig am 25.11.2035	85	37	0,00	4,954 % fällig am 25.10.2028	4	4	0,00	4,062 % fällig am 25.04.2036	\$ 107	55	0,00
5,750 % fällig am 25.03.2036	8	7	0,00	5,451 % fällig am 25.02.2035	8	7	0,00	4,146 % fällig am 25.09.2034	3	3	0,00
5,750 % fällig am 25.01.2037	17	10	0,00	5,630 % fällig am 25.12.2032	2	2	0,00	4,543 % fällig am 25.04.2035	92	83	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2032	0	0	0,00	5,690 % fällig am 25.07.2035	19	18	0,00	4,780 % fällig am 25.09.2035	50	44	0,00
6,000 % fällig am 25.11.2035	828	269	0,01	5,840 % fällig am 25.05.2033	35	34	0,00	5,119 % fällig am 25.04.2035	167	155	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2037	44	21	0,00	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				5,274 % fällig am 25.09.2034	155	151	0,00
6,000 % fällig am 25.05.2037	95	68	0,00	3,240 % fällig am 25.11.2037	1.411	978	0,02	5,302 % fällig am 25.10.2035	93	86	0,00
6,500 % fällig am 25.09.2036	78	33	0,00	3,768 % fällig am 25.12.2037	963	617	0,01	5,659 % fällig am 25.07.2034	79	77	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust				4,106 % fällig am 25.04.2035	27	27	0,00	5,717 % fällig am 25.12.2034	3	3	0,00
4,006 % fällig am 25.05.2038	382	310	0,01	5,962 % fällig am 25.06.2036	671	168	0,00	6,088 % fällig am 25.04.2034	0	0	0,00
4,024 % fällig am 19.10.2033	23	21	0,00	6,354 % fällig am 25.08.2036	754	124	0,00	6,298 % fällig am 25.02.2034	68	66	0,00
4,286 % fällig am 19.05.2035	114	111	0,00	Morgan Stanley Re-REMIC Trust				Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,346 % fällig am 19.01.2036	597	385	0,01	5,250 % fällig am 26.05.2037	812	355	0,01	3,966 % fällig am 25.08.2036	532	478	0,01
4,406 % fällig am 19.02.2036	196	81	0,00	MortgageIT Securities Corp. Mortgage Loan Trust				4,186 % fällig am 25.03.2037	48	4	0,00
4,666 % fällig am 19.11.2034	57	53	0,00	4,306 % fällig am 25.06.2047	1.185	1.044	0,02	4,206 % fällig am 25.07.2046	288	253	0,01
4,806 % fällig am 19.06.2045	1.008	446	0,01	Newgate Funding PLC				4,226 % fällig am 25.06.2036	33	33	0,00
Harmony French Home Loans				2,220 % fällig am 01.12.2050	€ 2.154	2.493	0,06	4,246 % fällig am 25.10.2036	1.006	923	0,02
2,716 % fällig am 27.05.2062	€ 3.993	4.696	0,10	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust				4,266 % fällig am 25.04.2036	175	161	0,00
HomeBanc Mortgage Trust				4,343 % fällig am 25.10.2035	\$ 72	65	0,00	4,266 % fällig am 25.08.2036	50	42	0,00
4,702 % fällig am 25.04.2037	\$ 1.246	1.124	0,03	4,713 % fällig am 25.06.2036	1.069	754	0,02	4,346 % fällig am 19.07.2035	55	54	0,00
Impac CMB Trust				4,916 % fällig am 25.02.2035	99	98	0,00	4,466 % fällig am 25.12.2035	119	102	0,00
4,486 % fällig am 25.09.2034	0	0	0,00	NovaStar Mortgage Funding Trust				Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates			
4,486 % fällig am 25.03.2035	235	231	0,01	0,388 % fällig am 25.09.2046	1.744	643	0,02	5,846 % fällig am 25.12.2033	35	34	0,00
								6,253 % fällig am 25.06.2033	1	1	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Thornburg Mortgage Securities Trust				Argent Mortgage Loan Trust				4,461 % fällig am 25.11.2035	\$ 5.167	\$ 4.825	0,11
5,060 % fällig am 25.07.2036	\$ 120	\$ 99	0,00	4,326 % fällig am 25.05.2035	\$ 1.518	\$ 1.393	0,03	4,716 % fällig am 25.05.2034	1.295	1.293	0,03
5,096 % fällig am 25.06.2037	271	256	0,01	Argent Securities Trust				GE-WMC Mortgage Securities Trust			
5,413 % fällig am 25.06.2037	1.417	1.222	0,03	3,996 % fällig am 25.09.2036	1.890	614	0,01	4,146 % fällig am 25.08.2036	9.408	4.000	0,09
Towd Point Mortgage Funding PLC				4,066 % fällig am 25.05.2036	512	123	0,00	GSAA Home Equity Trust			
4,641 % fällig am 20.04.2051	£ 7.993	10.756	0,24	4,146 % fällig am 25.06.2036	1.607	440	0,01	3,966 % fällig am 25.05.2036	641	131	0,00
Tower Bridge Funding PLC				4,146 % fällig am 25.07.2036	4.712	4.310	0,10	3,986 % fällig am 25.03.2036	2.375	761	0,02
4,482 % fällig am 20.12.2063	444	597	0,01	4,166 % fällig am 25.05.2036	3.427	823	0,02	4,446 % fällig am 25.05.2047	92	57	0,00
Twin Bridges PLC				Asset-Backed Funding Certificates Trust				4,746 % fällig am 25.08.2037	11	11	0,00
4,640 % fällig am 12.03.2055	1.709	2.299	0,05	4,546 % fällig am 25.06.2034	493	495	0,01	5,985 % fällig am 25.06.2036	5.965	1.310	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				4,896 % fällig am 25.03.2034	282	275	0,01	6,502 % fällig am 25.11.2036	39	14	0,00
3,410 % fällig am 25.05.2037	\$ 22	18	0,00	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust				GSAMP Trust			
3,878 % fällig am 25.12.2046	95	85	0,00	4,941 % fällig am 25.02.2035	357	366	0,01	3,916 % fällig am 25.12.2036	292	145	0,00
3,897 % fällig am 25.12.2046	155	143	0,00	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				4,166 % fällig am 25.04.2036	30	21	0,00
3,930 % fällig am 25.06.2037	56	49	0,00	4,146 % fällig am 25.11.2036	756	738	0,02	4,246 % fällig am 25.11.2036	2.548	1.195	0,03
4,104 % fällig am 25.02.2037	118	102	0,00	4,306 % fällig am 25.02.2037	3.150	3.079	0,07	4,366 % fällig am 25.06.2036	1.560	1.530	0,03
4,173 % fällig am 25.02.2037	993	896	0,02	4,701 % fällig am 25.07.2034	1.072	1.067	0,02	4,386 % fällig am 25.04.2036	478	327	0,01
4,366 % fällig am 25.11.2045	589	558	0,01	4,896 % fällig am 25.11.2035	617	637	0,01	Home Equity Asset Trust			
4,426 % fällig am 25.07.2045	100	96	0,00	4,896 % fällig am 25.08.2037	77	70	0,00	4,941 % fällig am 25.05.2035	27	27	0,00
4,426 % fällig am 25.10.2045	132	129	0,00	6,132 % fällig am 25.06.2043	37	37	0,00	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
4,473 % fällig am 25.09.2036	254	222	0,01	Carrington Mortgage Loan Trust				4,066 % fällig am 25.04.2037	736	581	0,01
4,569 % fällig am 25.03.2036	8	8	0,00	4,006 % fällig am 25.10.2036	1.292	1.269	0,03	4,086 % fällig am 25.04.2037	769	526	0,01
4,686 % fällig am 25.07.2045	156	152	0,00	4,096 % fällig am 25.10.2036	786	615	0,01	4,166 % fällig am 25.07.2037	702	395	0,01
4,729 % fällig am 25.02.2047	489	458	0,01	4,326 % fällig am 25.06.2036	628	609	0,01	HSI Asset Securitization Corp. Trust			
4,759 % fällig am 25.01.2047	131	127	0,00	4,746 % fällig am 25.05.2034	260	274	0,01	4,036 % fällig am 25.01.2037	773	558	0,01
4,769 % fällig am 25.01.2047	45	42	0,00	Centex Home Equity Loan Trust				4,066 % fällig am 25.12.2036	3.969	971	0,02
4,779 % fällig am 25.06.2047	3	3	0,00	4,776 % fällig am 25.09.2034	236	234	0,01	4,286 % fällig am 25.12.2036	3.603	840	0,02
4,789 % fällig am 25.04.2047	732	675	0,02	CIT Mortgage Loan Trust				4,371 % fällig am 25.02.2036	6.100	5.410	0,12
5,009 % fällig am 25.06.2046	237	224	0,01	5,346 % fällig am 25.10.2037	6.698	6.807	0,15	4,626 % fällig am 25.01.2036	3.968	3.530	0,08
5,029 % fällig am 25.02.2046	292	271	0,01	Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates				IXIS Real Estate Capital Trust			
5,029 % fällig am 25.08.2046	284	264	0,01	4,791 % fällig am 25.10.2034	140	138	0,00	4,306 % fällig am 25.01.2037	270	89	0,00
5,077 % fällig am 25.07.2046	181	168	0,00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
5,077 % fällig am 25.08.2046	2.466	2.169	0,05	4,016 % fällig am 25.07.2045	1.145	813	0,02	4,146 % fällig am 25.07.2036	586	275	0,01
5,241 % fällig am 25.08.2034	48	46	0,00	4,046 % fällig am 25.05.2037	3.559	2.440	0,05	4,251 % fällig am 25.07.2036	1.353	1.343	0,03
5,429 % fällig am 25.06.2042	7	7	0,00	4,106 % fällig am 25.03.2037	331	305	0,01	Long Beach Mortgage Loan Trust			
5,429 % fällig am 25.08.2042	25	25	0,00	4,166 % fällig am 25.12.2036	227	159	0,00	4,066 % fällig am 25.11.2036	8.700	2.609	0,06
5,529 % fällig am 25.11.2046	1.835	1.660	0,04	4,346 % fällig am 25.08.2036	1.589	1.575	0,04	4,286 % fällig am 25.02.2036	839	833	0,02
5,696 % fällig am 25.09.2033	13	13	0,00	4,366 % fällig am 25.09.2036	594	547	0,01	4,446 % fällig am 25.02.2036	241	215	0,01
5,974 % fällig am 25.10.2034	1	1	0,00	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				4,761 % fällig am 25.08.2035	700	651	0,01
6,166 % fällig am 25.03.2034	172	175	0,00	3,986 % fällig am 25.08.2037	138	124	0,00	MASTR Specialized Loan Trust			
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				4,032 % fällig am 25.05.2035	222	221	0,01	4,546 % fällig am 25.05.2037	55	54	0,00
4,166 % fällig am 25.02.2037	163	129	0,00	4,046 % fällig am 25.06.2047	4.352	3.923	0,09	4,586 % fällig am 25.01.2037	1.039	408	0,01
4,446 % fällig am 25.07.2036	1.161	747	0,02	4,126 % fällig am 25.06.2035	342	316	0,01	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,546 % fällig am 25.01.2036	282	229	0,01	4,126 % fällig am 25.07.2037	914	848	0,02	4,186 % fällig am 25.07.2037	52	20	0,00
4,749 % fällig am 25.12.2046	2.558	2.132	0,05	4,246 % fällig am 25.09.2037	485	455	0,01	4,326 % fällig am 25.08.2037	10.715	5.281	0,12
5,500 % fällig am 25.07.2035	299	284	0,01	4,266 % fällig am 25.05.2047	1.505	1.439	0,03	4,366 % fällig am 25.03.2037	1.687	1.604	0,04
5,750 % fällig am 25.11.2035	254	241	0,01	4,286 % fällig am 25.09.2037	160	170	0,00	4,366 % fällig am 25.04.2037	1.192	571	0,01
6,000 % fällig am 25.10.2035	118	95	0,00	4,286 % fällig am 25.09.2047	1.097	1.128	0,03	4,366 % fällig am 25.05.2037	911	549	0,01
6,000 % fällig am 25.03.2036	196	195	0,01	4,306 % fällig am 25.05.2037	184	181	0,00	4,486 % fällig am 25.03.2037	594	565	0,01
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust				4,357 % fällig am 25.10.2032	0	0	0,00	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
4,612 % fällig am 25.02.2033	0	0	0,00	4,366 % fällig am 25.07.2036	2.181	2.091	0,05	3,906 % fällig am 25.12.2036	989	499	0,01
Wells Fargo Alternative Loan Trust				4,526 % fällig am 25.12.2036	74	62	0,00	3,976 % fällig am 25.10.2036	564	510	0,01
4,196 % fällig am 25.06.2037	165	121	0,00	4,941 % fällig am 25.04.2036	300	294	0,01	3,986 % fällig am 25.10.2036	24	11	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				5,796 % fällig am 25.08.2035	1.485	1.417	0,03	3,986 % fällig am 25.11.2036	634	305	0,01
3,749 % fällig am 15.06.2036	2.100	1.975	0,04	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				3,986 % fällig am 25.05.2037	2.424	2.225	0,05
		231.979	5,09	4,379 % fällig am 25.01.2032	1	1	0,00	3,996 % fällig am 25.10.2036	5.993	3.150	0,07
				Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				3,996 % fällig am 25.11.2036	959	569	0,01
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				2,991 % fällig am 25.01.2037	131	39	0,00	3,996 % fällig am 25.12.2036	202	102	0,00
ABS AUTOMOBIL, SONSTIGE				3,129 % fällig am 25.07.2036	1.341	1.292	0,03	4,026 % fällig am 25.03.2037	985	421	0,01
Golden Bar Securitisation SRL				3,267 % fällig am 25.03.2037	8.678	3.169	0,07	4,066 % fällig am 25.10.2036	979	432	0,01
3,085 % fällig am 22.09.2043	€ 4.327	5.114	0,11	CSAB Mortgage-Backed Trust				4,076 % fällig am 25.10.2036	3.544	1.862	0,04
WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE				6,220 % fällig am 25.09.2036	3.154	861	0,02	4,096 % fällig am 25.07.2036	582	528	0,01
Accredited Mortgage Loan Trust				Delta Funding Home Equity Loan Trust				4,096 % fällig am 25.03.2037	492	211	0,00
4,791 % fällig am 25.09.2035	\$ 6.171	5.441	0,12	4,685 % fällig am 15.09.2029	4	3	0,00	4,146 % fällig am 25.06.2036	12	11	0,00
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				EMC Mortgage Loan Trust				4,146 % fällig am 25.07.2036	1.407	513	0,01
4,086 % fällig am 25.08.2036	1.467	334	0,01	4,586 % fällig am 25.05.2040	65	64	0,00	4,146 % fällig am 25.09.2036	62	21	0,00
4,671 % fällig am 25.12.2045	770	595	0,01	Fieldstone Mortgage Investment Trust				4,206 % fällig am 25.03.2036	897	762	0,02
Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				4,186 % fällig am 25.04.2047	3.126	2.066	0,05	4,626 % fällig am 25.01.2035	586	600	0,01
4,551 % fällig am 25.11.2035	997	991	0,02	4,389 % fällig am 25.11.2036	1.032	679	0,02	4,896 % fällig am 25.09.2033	38	39	0,00
4,716 % fällig am 25.01.2036	600	591	0,01	First NLC Trust				5,096 % fällig am 25.07.2037	2.100	1.880	0,04
4,866 % fällig am 25.09.2034	160	160	0,00	4,026 % fällig am 25.08.2037	6.190	3.137	0,07	Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			
Amortizing Residential Collateral Trust				Fremont Home Loan Trust				4,146 % fällig am 25.07.2036	1.476	577	0,01
4,546 % fällig am 25.10.2031	12	12	0,00	4,046 % fällig am 25.08.2036	579	180	0,00	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
Amresco Residential Securities Corp. Mortgage Loan Trust				4,106 % fällig am 25.11.2036	1.724	605	0,01	6,465 % fällig am 25.09.2046	974	314	0,01
4,786 % fällig am 25.06.2029	5	5	0,00	4,116 % fällig am 25.10.2036	2.674	2.476	0,05	New Century Home Equity Loan Trust			
				4,126 % fällig am 25.02.2037	5.991	4.502	0,10	4,566 % fällig am 25.03.2035	409	412	0,01
				4,186 % fällig am 25.02.2037	1.560	472	0,01	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
				4,346 % fällig am 25.05.2036	1.171	770	0,02	4,146 % fällig am 25.07.2036	860	828	0,02
								4,506 % fällig am 25.10.2036	2.054	371	0,01
								4,646 % fällig am 25.02.2037	535	144	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Dynamic Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
NovaStar Mortgage Funding Trust				Saxon Asset Securities Trust				Man GLG Euro CLO DAC			
4,046 % fällig am 25.09.2037	\$ 367	\$ 364	0,01	4,186 % fällig am 25.10.2046	\$ 84	\$ 83	0,00	2,790 % fällig am 15.12.2031	€ 432	\$ 508	0,01
4,186 % fällig am 25.11.2036	1.981	603	0,01			1.583	0,04	Massachusetts Educational Financing Authority			
4,266 % fällig am 25.01.2037	1.284	427	0,01					5,525 % fällig am 25.04.2038	\$ 199	199	0,00
5,721 % fällig am 25.03.2035	365	362	0,01					Navient Student Loan Trust			
Option One Mortgage Loan Trust								5,039 % fällig am 27.12.2066	2.657	2.675	0,06
3,986 % fällig am 25.03.2037	113	104	0,00					Octagon Investment Partners Ltd.			
4,066 % fällig am 25.04.2037	3.873	2.738	0,06					5,136 % fällig am 15.04.2031	144	144	0,00
4,066 % fällig am 25.05.2037	3.150	1.918	0,04					Palmer Square European Loan Funding DAC			
4,126 % fällig am 25.01.2037	705	462	0,01					2,859 % fällig am 15.10.2034	€ 542	637	0,01
4,126 % fällig am 25.02.2037	706	468	0,01					3,064 % fällig am 15.05.2034	2.599	3.056	0,07
Ownit Mortgage Loan Trust								3,214 % fällig am 15.02.2035	7.098	8.342	0,18
4,369 % fällig am 25.05.2037	571	482	0,01					Providus CLO DAC			
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates								3,169 % fällig am 15.10.2038	1.400	1.647	0,04
5,166 % fällig am 25.01.2036	1.565	1.518	0,03					Sierra Madre Funding Ltd.			
People's Choice Home Loan Securities Trust								4,278 % fällig am 07.09.2039	\$ 1.561	860	0,02
4,791 % fällig am 25.05.2035	1.152	1.104	0,02					4,298 % fällig am 07.09.2039	8.956	4.945	0,11
5,196 % fällig am 25.01.2035	70	69	0,00					St. Paul's CLO DAC			
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust								2,759 % fällig am 15.01.2032	€ 389	457	0,01
4,056 % fällig am 25.01.2037	420	409	0,01					Toro European CLO DAC			
RAAC Trust								2,945 % fällig am 12.01.2032	4.875	5.732	0,13
4,606 % fällig am 25.10.2046	1.055	1.041	0,02					Triaxx Prime CDO Ltd.			
Renaissance Home Equity Loan Trust								4,590 % fällig am 02.10.2039	\$ 1.318	12	0,00
2,613 % fällig am 25.09.2037	676	480	0,01					4,763 % fällig am 02.10.2039 ^	524	5	0,00
4,546 % fällig am 25.08.2032	10	9	0,00					Trinitas CLO Ltd.			
5,612 % fällig am 25.04.2037	3.152	789	0,02					5,034 % fällig am 20.10.2034	2.800	2.801	0,06
Residential Asset Securities Corp. Trust								Trinitas Euro CLO DAC			
4,186 % fällig am 25.11.2036	1.354	1.275	0,03					3,232 % fällig am 15.07.2039	€ 1.600	1.881	0,04
4,366 % fällig am 25.07.2036	677	616	0,01							176.452	3,87
4,386 % fällig am 25.07.2036	988	883	0,02								
4,526 % fällig am 25.04.2037	1.752	1.719	0,04								
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust											
4,611 % fällig am 25.02.2034	92	92	0,00								
SG Mortgage Securities Trust											
4,266 % fällig am 25.10.2036	1.800	1.443	0,03								
Soundview Home Loan Trust											
3,926 % fällig am 25.06.2037	503	340	0,01								
3,966 % fällig am 25.11.2036	251	68	0,00								
4,016 % fällig am 25.07.2037	607	552	0,01								
4,016 % fällig am 25.08.2037	1.856	1.634	0,04								
4,056 % fällig am 25.06.2037	2.332	1.574	0,04								
4,126 % fällig am 25.06.2037	3.359	2.268	0,05								
4,406 % fällig am 25.10.2036	238	238	0,01								
4,746 % fällig am 25.10.2037	4.252	3.354	0,07								
Structured Asset Investment Loan Trust											
4,821 % fällig am 25.01.2035	2.327	2.239	0,05								
4,971 % fällig am 25.01.2035	418	377	0,01								
5,421 % fällig am 25.01.2035	456	395	0,01								
5,571 % fällig am 25.01.2035	351	152	0,00								
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust											
3,297 % fällig am 25.11.2037	1.517	1.424	0,03								
4,001 % fällig am 25.09.2036	6.093	3.795	0,08								
4,026 % fällig am 25.01.2037	745	425	0,01								
4,536 % fällig am 25.09.2035	2.556	2.475	0,05								
4,851 % fällig am 25.11.2035	2.709	2.710	0,06								
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust											
4,071 % fällig am 25.05.2037	2.545	2.429	0,05								
4,146 % fällig am 25.01.2037	8.913	4.073	0,09								
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust											
4,146 % fällig am 25.05.2036	700	556	0,01								
4,326 % fällig am 25.05.2036	572	454	0,01								
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust											
4,446 % fällig am 25.04.2037	2.967	2.212	0,05								
5,571 % fällig am 25.11.2035	1.979	1.982	0,04								
		187.289	4,11								
WOHNIMMOBILIEN, SEQUENTIELL											
Asset-Backed Funding Certificates Trust											
4,066 % fällig am 25.01.2037	872	492	0,01								
4,166 % fällig am 25.01.2037	356	201	0,01								
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC											
2,924 % fällig am 25.12.2036	498	405	0,01								
3,091 % fällig am 25.01.2037	135	37	0,00								
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust											
4,133 % fällig am 25.01.2037	739	365	0,01								

					% DES									% DES			
		PARI	MARKT-	NETTO-			PARI	MARKT-	NETTO-			PARI	MARKT-	NETTO-	% DES		
BESCHREIBUNG		(000S)	WERT	VERMÖ-			(000S)	WERT	VERMÖ-			(000S)	WERT	VERMÖ-	% DES		
		(000S)	(000S)	GENS			(000S)	(000S)	GENS			(000S)	(000S)	GENS			
Colombian TES					BESCHREIBUNG					BESCHREIBUNG							
2,250 % fällig am					Romania Government International Bond					ERAC USA Finance LLC							
18.04.2029 (g)	COP	1.032.519	\$ 242	0,01	1,750 % fällig am 13.07.2030	€	5.100	\$ 5.418	0,12	4,200 % fällig am							
3,000 % fällig am					Saudi Arabia Government International Bond					12.01.2026	\$	750	\$	749	0,02		
25.03.2033 (g)		6.830.510	1.448	0,03	5,375 % fällig am 13.01.2031	\$	4.400	4.617	0,10	Fidelity National Information Services, Inc.							
6,500 % fällig am					South Africa Government International Bond					3,950 % fällig am							
22.01.2031 (g)		152.852.527	40.302	0,88	4,850 % fällig am 30.09.2029		10.100	10.119	0,22	07.01.2026		250		250	0,01		
11,000 % fällig am					7,000 % fällig am 28.02.2031	ZAR	1.057.400	62.432	1,37	3,950 % fällig am							
22.08.2029		34.458.000	8.624	0,19	8,000 % fällig am 31.01.2030		869.800	53.684	1,18	23.01.2026		900		898	0,02		
11,750 % fällig am					8,250 % fällig am 31.03.2032		146.700	9.083	0,20	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.							
24.01.2035		127.837.700	31.520	0,69	8,500 % fällig am 31.01.2037		405.000	24.298	0,53	4,150 % fällig am							
12,750 % fällig am					8,875 % fällig am 28.02.2035		301.400	18.983	0,42	08.01.2026		1.150		1.149	0,02		
28.11.2040		40.544.200	10.527	0,23	9,000 % fällig am 31.01.2040		362.150	21.941	0,48	4,550 % fällig am							
13,250 % fällig am					Turkey Government International Bond					13.01.2026		300		299	0,01		
09.02.2033		26.656.000	7.152	0,16	7,625 % fällig am 15.05.2034	\$	8.300	9.038	0,20	4,600 % fällig am							
Costa Rica Government International Bond								737.075	16,18	06.01.2026		650		649	0,01		
5,500 % fällig am					AKTIEN						HCA, Inc.						
21.11.2030	€	2.500	3.011	0,07							4,100 % fällig am						
Development Bank of Kazakhstan JSC					STAMMAKTIE						20.01.2026		2.100		2.095	0,05	
18,400 % fällig am					KOMMUNIKATIONS-DIENSTE						4,100 % fällig am						
16.10.2028	KZT	807.000	1.653	0,04	SES S.A. (d)				19.367	301	21.01.2026		1.300		1.297	0,03	
Dominican Republic Government International Bond											4,100 % fällig am						
7,050 % fällig am					FINANZWERTE						26.01.2026		650		648	0,01	
03.02.2031	\$	300	323	0,01	Adler Group S.A. (d)				829.536	0	4,120 % fällig am		400		399	0,01	
10,500 % fällig am					National Bank of						20.01.2026						
15.03.2037	DOP	57.300	977	0,02	Greece S.A.				307.710	4.690	4,120 % fällig am		1.600		1.594	0,03	
10,750 % fällig am											02.02.2026						
01.06.2036		91.800	1.585	0,03							4,120 % fällig am						
11,250 % fällig am											04.02.2026		900		896	0,02	
15.09.2035		33.900	598	0,01							4,120 % fällig am						
Eagle Funding Luxco SARL											12.02.2026		950		945	0,02	
5,500 % fällig am					OPTIONSSCHEINE						4,300 % fällig am						
17.08.2030	\$	8.550	8.720	0,19	Constellation Oil Services						05.01.2026		350		350	0,01	
Egypt Government International Bond					Holding S.A. 'D' - Exp.						4,300 % fällig am						
21,954 % fällig am					10.06.2071 (k)				1	0	13.01.2026		600		599	0,01	
04.03.2028	EGP	307.300	6.451	0,14							Jabil, Inc.						
Israel Government International Bond					VORZUGSWERTPAPIERE						4,130 % fällig am						
5,000 % fällig am					Nationwide Building Society						07.01.2026		1.300		1.299	0,03	
30.10.2026	€	14.600	17.472	0,38	10,250 %				7.094	1.245	4,130 % fällig am		1.250		1.248	0,03	
5,375 % fällig am											12.01.2026						
19.02.2030	\$	7.200	7.456	0,16							4,130 % fällig am		2.450		2.446	0,05	
Japan Government International Bond											14.01.2026						
2,000 % fällig am					KURZFRISTIGE INSTRUMENTE						4,150 % fällig am						
20.12.2044	¥	4.340.000	24.095	0,53	COMMERCIAL PAPER						07.01.2026		500		500	0,01	
2,200 % fällig am					Air Lease Corp.						4,150 % fällig am						
20.03.2064		2.017.000	9.368	0,21	4,000 % fällig am 14.01.2026				\$	550	549	0,01					
2,300 % fällig am					4,100 % fällig am 15.01.2026					1.850	1.847	0,04					
20.12.2054		3.300.000	16.909	0,37	4,180 % fällig am 07.01.2026					2.400	2.398	0,05					
Mexico Government International Bond					4,180 % fällig am 09.01.2026					850	849	0,02					
4,000 % fällig am					4,220 % fällig am 12.01.2026					1.000	999	0,02					
30.11.2028 (g)	MXN	5.936	\$329	0,01	4,300 % fällig am 08.01.2026					1.750	1.748	0,04					
6,350 % fällig am					Alimentation Couche-Tard, Inc.												
09.02.2035	\$	3.700	3.887	0,08	4,110 % fällig am 08.01.2026					750	749	0,02					
6,875 % fällig am					AMETEK, Inc.												
13.05.2037		3.400	3.636	0,08	4,020 % fällig am 12.01.2026					2.600	2.597	0,06					
Peru Government International Bond					4,150 % fällig am 06.01.2026					700	700	0,01					
5,400 % fällig am					Bacardi-Martini BV												
12.08.2034	PEN	39.900	11.841	0,26	4,350 % fällig am 29.01.2026					250	249	0,01					
5,940 % fällig am					Becton Dickinson & Co.												
12.02.2029		3.800	1.184	0,03	4,030 % fällig am 14.01.2026					550	549	0,01					
6,150 % fällig am					Conagra Brands, Inc.												
12.08.2032		282.500	90.659	1,99	4,050 % fällig am 05.01.2026					250	250	0,01					
6,850 % fällig am					4,050 % fällig am 12.01.2026					450	449	0,01					
12.08.2035		5.200	1.667	0,04	4,100 % fällig am 13.01.2026					1.350	1.348	0,03					
6,900 % fällig am					4,130 % fällig am 07.01.2026					1.100	1.099	0,02					
12.08.2037		96.500	30.039	0,66	Crown Castle, Inc.												
6,950 % fällig am					4,140 % fällig am 22.01.2026					650	648	0,01					
12.08.2031		178.961	59.169	1,30	4,150 % fällig am 20.01.2026					11.350	11.324	0,25					
7,300 % fällig am					4,150 % fällig am 21.01.2026					950	948	0,02					
12.08.2033		126.700	42.996	0,94	4,150 % fällig am 22.01.2026					1.750	1.745	0,04					
Republic of Greece Government International Bond					Edison International												
1,875 % fällig am					4,250 % fällig am 02.01.2026					750	750	0,02					
24.01.2052	€	1.700	1.283	0,03	4,550 % fällig am 05.01.2026					700	700	0,01					
3,750 % fällig am					4,550 % fällig am 07.01.2026					500	500	0,01					
30.01.2028		360	436	0,01	Enbridge U.S., Inc.												
3,900 % fällig am					4,040 % fällig am 02.01.2026					750	750	0,02					
30.01.2033		2.035	2.503	0,05	4,040 % fällig am 07.01.2026					1.400	1.399	0,03					
4,000 % fällig am					Equifax, Inc.												
30.01.2037		1.120	1.369	0,03	4,060 % fällig am 09.01.2026					450	450	0,01					

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Dynamic Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
INVESTMENTFONDS				PIMCO Select Funds			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				plc - PIMCO			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund (i)	770.713	\$ 9.0	0,20	US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (i)	17.445.448	\$ 173.992	3,82
						310.886	6,82
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Asia Strategic Interest Bond Fund (i)	1.496.908	16.496	0,36	BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - US Short-Term Fund (i)	10.874.778	111.358	2,44	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (i)	1.335.629	133.910	2,94
				Summe Investmentfonds		\$ 444.796	9,76

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäft ⁽¹⁾	% des Netto- vermögens
BOM	2,230 %	31.12.2025	07.01.2026	CAD 100.000	Canadian When Issued Government Bond 2,250 % fällig am 01.02.2028	\$ (74.218)	\$ 72.953	\$ 72.996	1,60
	2,240	19.12.2025	14.01.2026	450.000	Province of Ontario 0,000 % - 4,650 % fällig am 02.06.2039 - 02.06.2043	(209.777)	328.287	329.005	7,21
					Province of Quebec 5,000 % fällig am 01.12.2041	(101.676)			
					Province of Saskatchewan 3,750 % fällig am 05.03.2054	(25.430)			
BOS	3,820	02.01.2026	05.01.2026	\$ 373.400	U.S. Treasury Notes 1,500 % fällig am 31.01.2027	(381.149)	373.400	373.519	8,21
	3,900	31.12.2025	02.01.2026	119.900	U.S. Treasury Notes 3,500 % fällig am 30.09.2029	(122.341)	119.900	119.926	2,63
BRC	3,820	02.01.2026	05.01.2026	100	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2,125 % fällig am 15.04.2029	(102)	100	100	0,00
	3,900	31.12.2025	02.01.2026	58.000	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.10.2026	(59.175)	58.000	58.013	1,27
BUS	2,200	12.12.2025	02.01.2026	CAD 170.000	Province of British Columbia 2,950 % fällig am 18.06.2050	(124.028)	124.020	124.235	2,72
	2,230	16.12.2025	06.01.2026	30.000	Province of Ontario 4,450 % fällig am 02.12.2056	(22.531)	21.886	21.924	0,48
CEW	2,200	31.12.2025	02.01.2026	100.000	Province of Ontario 3,500 % - 3,950 % fällig am 02.12.2035 - 02.06.2043	(74.664)	72.953	72.965	1,60
	2,230	30.12.2025	02.01.2026	100.000	Province of Ontario 4,150 % fällig am 02.12.2054	(4.241)	72.953	72.971	1,60
					Province of Quebec 4,400 % fällig am 01.12.2055	(69.886)			
	2,230	15.12.2025	05.01.2026	50.000	Province of Ontario 4,650 % fällig am 02.06.2041	(6.837)	36.476	36.541	0,80
					Province of Quebec 3,500 % fällig am 01.12.2048	(30.536)			
	2,230	29.12.2025	14.01.2026	50.000	Province of Ontario 1,900 % fällig am 02.12.2051	(21.874)	36.476	36.525	0,80
					Province of Quebec 4,400 % fällig am 01.12.2055	(15.248)			
TOR	2,210	24.12.2025	13.01.2026	130.000	Province of Quebec 4,250 % - 5,000 % fällig am 01.12.2041 - 01.12.2043	(96.827)	94.839	94.996	2,08
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (1.440.540)	\$ 1.412.243	\$ 1.413.716	31,00

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablauf- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SOFR December Futures	Long	03.2026	432	\$ (343)	(0,01)
3-Month SOFR June Futures	Long	09.2026	432	(60)	0,00
3-Month SOFR March Futures	Long	06.2026	432	(238)	(0,01)
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	337	(310)	(0,01)
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	898	908	0,02
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	545	1.089	0,02

Beschreibung	Art	Ablauf- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	1.190	\$ 217	0,01
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	195	1.099	0,03
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	5.346	(79)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	6.682	(726)	(0,02)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	2.221	(474)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	7.111	5.338	0,12
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	566	494	0,01
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	239	517	0,01
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	316	320	0,01
				\$ 7.752	0,17

VERKAUFSOPTIONEN**FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSEGEHANDELTE TERMINKONTRÄKTE**

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Netto- vermögens
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	\$ 111,500	23.01.2026	289	\$ (49)	\$ (45)	0,00
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	112,000	23.01.2026	106	(18)	(34)	0,00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	113,500	23.01.2026	395	(76)	(31)	0,00
Put - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	€ 127,500	23.01.2026	23	(12)	(16)	0,00
Call - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	130,500	23.01.2026	23	(12)	(1)	0,00
				\$ (167)	\$ (127)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ 7.625	0,17	

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
AT&T, Inc.	1,000 %	20.06.2026	\$ 2.700	\$ (39)	0,00
Boeing Co.	1,000	20.06.2026	100	1	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20.06.2030	€ 13.100	120	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20.12.2030	2.000	8	0,00
General Electric Co.	1,000	20.06.2026	\$ 4.300	(28)	0,00
General Electric Co.	1,000	20.12.2026	400	(1)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20.06.2026	2.450	(6)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20.12.2030	€ 5.600	15	0,00
Morgan Stanley	1,000	20.06.2026	\$ 5.300	(13)	0,00
				\$ 57	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-41 5-Year Index	(5,000) %	20.12.2028	\$ 44.164	\$ (727)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 7.000	\$ 4	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,700 %	28.03.2034	£ 1.130	\$ 29	0,00
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	166.960	2.061	0,04
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.03.2028	¥ 34.950.000	335	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	21.12.2052	\$ 24.100	4.562	0,10
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,842	19.09.2053	12.500	788	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,874	19.09.2053	11.700	754	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,999	03.07.2053	14.610	4.631	0,10
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	10.12.2029	40	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,060	27.10.2053	7.600	2.607	0,06
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,250	20.06.2028	104.830	(3.268)	(0,07)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	67.500	1.450	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.12.2054	4.000	378	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Dynamic Bond Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,545 %	31.10.2030	\$ 7.700	\$ (28)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,550	31.10.2030	1.400	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	5.400	124	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,572	31.10.2030	98.400	(477)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,592	31.10.2030	80.660	(465)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,595	31.10.2030	20.900	(123)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,601	31.10.2030	18.500	(114)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,602	31.10.2030	49.300	(307)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,606	31.10.2030	46.900	(301)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,623	31.10.2030	20.300	(146)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,664	31.10.2030	13.400	(121)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,677	31.10.2030	10.900	(105)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,687	31.10.2030	45.000	(456)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,691	31.10.2030	21.300	(220)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,721	31.10.2030	43.900	(515)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,739	31.10.2030	15.700	(197)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,749	31.10.2030	29.000	(377)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2027	117.800	(96)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	118.230	(1.803)	(0,04)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2031	58.800	(627)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	168.500	(1.696)	(0,04)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	73.800	1.523	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2045	16.300	404	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	14.07.2044	4.150	216	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,842	04.03.2030	2.400	(26)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	05.03.2035	1.500	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,874	05.03.2035	2.100	(7)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,884	25.03.2035	3.500	(16)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,890	03.03.2035	2.050	(9)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,899	11.03.2035	2.300	(13)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,905	12.03.2035	4.300	(28)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,908	04.03.2035	3.800	(23)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	21.03.2035	3.300	(41)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	26.02.2035	3.000	(42)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,100	10.02.2026	380.000	167	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,768	04.01.2027	BRL 355.980	(3.430)	(0,08)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,175	02.01.2029	236.940	(207)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,268	02.01.2029	248.000	108	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,354	02.01.2029	1.446.600	(800)	(0,02)
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,500	01.06.2032	CAD 45.000	(490)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,500	28.04.2028	COP 134.335.300	1.751	0,04
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,750	18.09.2030	84.774.500	1.656	0,04
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,650	17.12.2030	3.464.600	(39)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,655	24.01.2035	4.449.000	(81)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,725	17.12.2030	1.689.300	(18)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,788	17.12.2030	3.378.200	(33)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,820	24.01.2035	26.608.900	(417)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.09.2034	AUD 297.520	(5.033)	(0,11)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.06.2035	293.600	(8.423)	(0,19)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,485	02.12.2035	CZK 17.100	1	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,523	01.12.2035	116.400	16	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,530	31.12.2035	16.320	2	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,650	12.04.2027	€ 6.700	(116)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,650	11.05.2027	5.800	(89)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,700	11.04.2027	3.400	(56)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,000	13.05.2027	7.200	(80)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,000	18.05.2027	3.500	(39)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,415	09.07.2035	81.800	(1.716)	(0,04)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	23.400	(228)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	36.650	841	0,02
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,685	02.12.2035	PLN 3.000	0	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,723	01.12.2035	20.940	(10)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,730	31.12.2035	3.000	(1)	0,00
					\$ (8.555)	(0,19)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ (9.221)	(0,20)

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽⁴⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEVISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,350	04.02.2026	17.339	\$ 269	\$ 57	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.419,000	12.02.2026	13.500	84	79	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 18,000	19.08.2026	26.009	1.242	2.084	0,05
BRC	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.423,000	12.02.2026	3.300	21	22	0,00
					\$ 1.616	\$ 2.242	0,05

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,255 %	16.08.2039	44.400	\$ 4.251	\$ 2.736	0,06
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,255	16.08.2039	44.400	4.251	5.557	0,12
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,470	04.06.2035	14.500	1.300	1.039	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,470	04.06.2035	14.500	1.300	1.248	0,03
DUB	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,757	18.09.2026	579.400	474	302	0,01
JPM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,808	31.07.2034	22.800	1.999	1.182	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,808	31.07.2034	22.800	2.000	2.365	0,05
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,757	18.09.2026	500.400	385	260	0,01
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,800	12.07.2034	41.500	3.587	2.125	0,05
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,800	12.07.2034	41.500	3.587	4.297	0,09
							\$ 23.134	\$ 21.111	0,46

VERKAUFSOPTIONEN

DEVISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,120	04.02.2026	17.339	\$ (41)	\$ (3)	0,00
	Call - OTC USD versus BRL	5,640	04.02.2026	17.339	(157)	(168)	(0,01)
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.383,000	12.02.2026	13.500	(28)	(22)	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 17,000	19.08.2026	52.018	(1.244)	(1.947)	(0,04)
BRC	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.385,000	12.02.2026	3.300	(6)	(6)	0,00
					\$ (1.476)	\$ (2.146)	(0,05)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,551 %	05.01.2026	14.200	\$ (33)	\$ 0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,622	29.01.2026	10.900	(23)	(15)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	2.000	(5)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,831	05.01.2026	14.200	(33)	(8)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,882	29.01.2026	10.900	(23)	(32)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	2.000	(5)	0	0,00
FAR	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,580	05.01.2026	9.000	(21)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,860	05.01.2026	9.000	(21)	(2)	0,00
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,548	02.01.2026	8.800	(22)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,578	12.01.2026	6.500	(14)	(1)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,648	15.01.2026	13.800	(37)	(10)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,848	02.01.2026	8.800	(21)	(1)	0,00
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,878	12.01.2026	6.500	(14)	(6)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,928	15.01.2026	13.800	(37)	(11)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	7.300	(19)	(1)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,639	12.01.2026	7.400	(18)	(2)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,919	12.01.2026	7.400	(18)	(4)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	7.300	(19)	(1)	0,00
							\$ (383)	\$ (94)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	SoftBank Group Corp.	1,000 %	20.06.2026	\$ 900	\$ (8)	\$ 5	\$ (3)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Dynamic Bond Fund (Forts.)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500 %	17.11.2059	\$ 800	\$ (24)	\$ 26	\$ 2	0,00
MYC	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	11.000	(379)	412	33	0,00
UAG	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	10.900	(378)	411	33	0,00
					\$ (781)	\$ 849	\$ 68	0,00

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	3.171	¥ 492.881	\$ 0	\$ (24)	0,00
BOA	01.2026	AUD	1.260	\$ 833	0	(8)	0,00
	01.2026	BRL	29.338	5.332	0	(22)	0,00
	01.2026	COP	3.278.567	860	0	(1)	0,00
	01.2026	INR	7.304	80	0	(1)	0,00
	01.2026	KRW	2.339.559	1.608	0	(15)	0,00
	01.2026	PLN	870	239	0	(3)	0,00
	01.2026	THB	32.141	992	0	(29)	0,00
	01.2026	TWD	66.251	2.173	66	0	0,00
	01.2026	\$	5.402	BRL 29.338	0	(48)	0,00
	01.2026		4.569	INR 417.569	67	0	0,00
	01.2026		5.441	PLN 19.898	93	0	0,00
	01.2026		569	TWD 17.962	2	0	0,00
	01.2026		2.220	ZAR 37.007	10	0	0,00
	02.2026	COP	3.131.410	\$ 817	5	(1)	0,00
	02.2026	ILS	9.039	2.837	1	0	0,00
	03.2026	COP	10.238.467	2.664	25	0	0,00
	03.2026	\$	4.471	PEN 15.071	0	(1)	0,00
	04.2026		768	MXN 14.160	12	0	0,00
	08.2026		2.605	ZAR 47.181	194	0	0,00
BPS	01.2026	AUD	13.603	\$ 8.867	0	(205)	0,00
	01.2026	CHF	1.019	1.294	7	0	0,00
	01.2026	CNH	74.209	10.531	0	(111)	0,00
	01.2026	£	977	1.313	5	(6)	0,00
	01.2026	IDR	1.330.651	80	0	0	0,00
	01.2026	ILS	15.081	4.638	0	(94)	0,00
	01.2026	INR	239.808	2.660	0	(7)	0,00
	01.2026	¥	827.700	5.357	72	0	0,00
	01.2026	NZD	7.191	4.086	0	(50)	0,00
	01.2026	PLN	12.897	3.535	0	(52)	0,00
	01.2026	TWD	284.784	9.359	302	0	0,01
	01.2026	\$	11.735	CNH 82.199	46	0	0,00
	01.2026		324	COP 1.229.547	0	(2)	0,00
	01.2026		1.260	INR 113.829	4	0	0,00
	01.2026		1.178	¥ 185.000	3	0	0,00
	01.2026		7.413	PLN 26.859	58	0	0,00
	01.2026		26.862	TWD 842.243	20	(97)	0,00
	01.2026		4.890	ZAR 81.526	23	0	0,00
	01.2026	ZAR	34.310	\$ 2.051	0	(17)	0,00
	02.2026	COP	1.595	0	0	0	0,00
	02.2026	\$	2.781	INR 250.616	0	0	0,00
	02.2026		18.396	TRY 820.704	244	0	0,01
	02.2026		6.947	TWD 218.040	0	(18)	0,00
	03.2026	CZK	6.628	\$ 318	0	(4)	0,00
	06.2026	\$	92	KWD 28	0	0	0,00
	07.2026		186	57	0	0	0,00
	05.2030	KWD	1.132	\$ 3.900	137	0	0,00
	08.2030		243	820	11	0	0,00
BRC	01.2026	AUD	394	262	0	(1)	0,00
	01.2026	CAD	1.080	787	0	(1)	0,00
	01.2026	€	2.166	2.514	0	(31)	0,00
	01.2026	ILS	3.930	1.225	0	(8)	0,00
	01.2026	\$	16.030	CAD 22.170	152	0	0,00
	01.2026		1.616	PLN 5.886	21	0	0,00
	01.2026		33.652	TRY 1.488.920	694	0	0,02
	01.2026	ZAR	340.646	\$ 19.665	0	(863)	(0,02)
	02.2026	ILS	3.889	1.207	0	(13)	0,00
	02.2026	TRY	63	1	0	0	0,00
	02.2026	\$	2.111	MXN 39.141	55	0	0,00
	02.2026		23.528	TRY 1.070.301	589	0	0,01
	03.2026		6.619	MXN 122.567	150	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens	
BSH	03.2026	\$	10.690	TRY 489.115	\$ 115	\$ 0	115	0,00
	08.2026		1.293	ZAR 22.764	58	0	58	0,00
	01.2026	PEN	113.260	\$ 32.544	0	(1.118)	(1.118)	(0,02)
	01.2026	\$	240	¥ 37.400	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026		92	PEN 309	0	0	0	0,00
	02.2026	COP	1.868.434	\$ 487	1	(1)	0	0,00
	02.2026	PEN	23.355	6.679	0	(255)	(255)	(0,01)
	03.2026		123.068	34.986	0	(1.505)	(1.505)	(0,03)
CBK	05.2026		229.243	64.902	0	(2.912)	(2.912)	(0,06)
	09.2026		72.064	21.053	0	(167)	(167)	0,00
	01.2026	AUD	5.791	3.858	3	(7)	(4)	0,00
	01.2026	BRL	367.132	66.722	0	(276)	(276)	(0,01)
	01.2026	CAD	458.598	333.391	0	(1.355)	(1.355)	(0,03)
	01.2026	COP	24.526.280	6.471	42	(6)	36	0,00
	01.2026	DKK	1.015	158	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	€	2.250	2.640	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026	£	2.688	3.593	0	(23)	(23)	0,00
	01.2026	ILS	6	2	0	0	0	0,00
	01.2026	NOK	6.632	650	0	(8)	(8)	0,00
	01.2026	NZD	5.143	2.969	10	0	10	0,00
	01.2026	PEN	66.969	19.321	0	(582)	(582)	(0,01)
	01.2026	PLN	65	18	0	0	0	0,00
	01.2026	SEK	3.690	392	0	(8)	(8)	0,00
	01.2026	TWD	299.281	9.837	319	0	319	0,01
	01.2026	\$	11.540	AUD 17.400	74	(10)	64	0,00
	01.2026		67.073	BRL 367.132	6	(81)	(75)	0,00
	01.2026		5.154	CAD 7.113	38	0	38	0,00
	01.2026		7.604	CNH 53.082	8	0	8	0,00
	01.2026		1.332	COP 5.020.308	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026		2.351	€ 2.012	13	0	13	0,00
	01.2026		655	ILS 2.096	2	0	2	0,00
	01.2026		58.456	INR 5.219.943	36	(543)	(507)	(0,01)
	01.2026		2.332	PEN 7.856	4	0	4	0,00
	01.2026		811	PLN 2.913	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026		1	THB 45	0	0	0	0,00
	01.2026		5.640	TWD 176.318	3	(36)	(33)	0,00
	01.2026		9.316	ZAR 157.767	192	0	192	0,00
	02.2026	COP	6.653.248	\$ 1.747	21	0	21	0,00
	02.2026	ILS	7.148	2.248	6	0	6	0,00
	02.2026	PEN	46.956	13.807	0	(131)	(131)	0,00
02.2026	\$	173	TWD 5.423	0	(1)	(1)	0,00	
03.2026	CLP	1.653.010	\$ 1.774	0	(62)	(62)	0,00	
03.2026	COP	6.296.117	1.659	26	0	26	0,00	
03.2026	PEN	88.860	25.620	0	(735)	(735)	(0,02)	
04.2026	COP	3.022.873	789	12	0	12	0,00	
DUB	08.2026	PEN	24.079	7.058	0	(38)	(38)	0,00
	11.2026		10.819	3.163	0	(12)	(12)	0,00
	01.2026	ILS	6.506	2.023	0	(19)	(19)	0,00
	01.2026	KRW	1.033.804	706	0	(11)	(11)	0,00
	01.2026	NZD	3.989	2.306	11	0	11	0,00
	01.2026	PEN	21.643	6.044	0	(388)	(388)	(0,01)
	01.2026	\$	2.908	ILS 9.277	3	0	3	0,00
	01.2026		18.738	INR 1.668.697	0	(213)	(213)	0,00
	01.2026		7.127	KRW 10.470.237	137	0	137	0,00
	01.2026		2.037	ZAR 34.244	27	0	27	0,00
	01.2026	ZAR	607.059	\$ 34.840	0	(1.743)	(1.743)	(0,04)
	02.2026	HUF	77.766	236	0	(1)	(1)	0,00
	02.2026	ILS	9.275	2.908	0	(2)	(2)	0,00
	02.2026	\$	234	TWD 7.321	0	(1)	(1)	0,00
	03.2026	TWD	355	\$ 11	0	0	0	0,00
	FAR	09.2026	UZS	3.274.951	257	0	(1)	(1)
12.2026			5.031.000	387	0	(2)	(2)	0,00
01.2026		AUD	27.754	18.043	0	(466)	(466)	(0,01)
01.2026		BRL	397.494	71.595	0	(944)	(944)	(0,02)
01.2026		CAD	230.685	168.382	285	(224)	61	0,00
01.2026		CHF	1.138	1.420	0	(19)	(19)	0,00
01.2026		CNH	36.990	5.256	0	(49)	(49)	0,00
01.2026		PEN	9.354	2.747	0	(32)	(32)	0,00
01.2026		SGD	34	26	0	0	0	0,00
01.2026		\$	72.240	BRL 397.494	299	0	299	0,01
GLM	01.2026		1.540	ILS 4.936	9	0	9	0,00
	01.2026		11.003	PLN 40.174	170	0	170	0,00
	01.2026		2.047	ZAR 34.355	23	0	23	0,00
	01.2026	ZAR	582.538	\$ 33.878	0	(1.228)	(1.228)	(0,03)
	02.2026	ILS	4.935	1.540	0	(9)	(9)	0,00
	02.2026	\$	71.595	BRL 400.479	938	0	938	0,02
	01.2026	COP	29.478	\$ 8	0	0	0	0,00
	01.2026	DOP	21.321	345	10	0	10	0,00
	01.2026	\$	1.880	CHF 1.507	24	0	24	0,00
	01.2026		5.484	CNH 38.657	60	0	60	0,00
	01.2026		693	ILS 2.238	10	0	10	0,00
	01.2026		9.361	PLN 34.197	150	0	150	0,00
01.2026		1.051	THB 33.481	12	0	12	0,00	

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Dynamic Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
JPM	01.2026	ZAR	313.014	\$ 18.156	\$ 0	\$ (707)	(0,01)
	02.2026	COP	1.198.621	315	3	0	0,00
	02.2026	\$	4.075	MXN 75.589	108	0	0,00
	03.2026	BRL	137	\$ 25	0	0	0,00
	03.2026	COP	339.715	88	0	0	0,00
	03.2026	DOP	7.334	113	0	(2)	0,00
	03.2026	\$	24.024	BRL 132.517	0	(156)	0,00
	03.2026		3.128	MXN 58.019	82	0	0,00
	04.2026		10.093	185.319	113	0	0,00
	01.2026	CNH	153.982	\$ 21.864	0	(218)	0,00
	01.2026	HKD	4.945	636	1	0	0,00
	01.2026	ILS	37.382	11.489	0	(240)	(0,01)
	01.2026	INR	226.325	2.542	30	0	0,00
	01.2026	KRW	12.432.230	8.664	40	0	0,00
	01.2026	NZD	7.406	4.297	37	0	0,00
	01.2026	PLN	23.639	6.450	0	(125)	0,00
	01.2026	\$	3.414	CAD 4.772	69	0	0,00
	01.2026		6.859	CNH 48.184	50	0	0,00
	01.2026		347	CNY 2.443	1	0	0,00
	01.2026		1.121	ILS 3.653	25	0	0,00
	01.2026		7.636	INR 680.042	0	(87)	0,00
	01.2026		7.805	PLN 28.783	200	0	0,00
	01.2026	ZAR	158.775	\$ 9.252	0	(316)	(0,01)
	02.2026	COP	19	0	0	0	0,00
	02.2026	\$	8.664	KRW 12.415.916	0	(47)	0,00
	02.2026		2.879	MXN 53.424	77	0	0,00
	03.2026	COP	351.143	\$ 91	0	0	0,00
	03.2026	\$	4.192	MXN 76.845	56	0	0,00
MBC	04.2026		2.417	44.527	37	0	0,00
	06.2027	UZS	849.870	\$ 63	0	0	0,00
	01.2026	AUD	1.993	1.310	0	(19)	0,00
	01.2026	CAD	252.002	182.258	7	(1.624)	(0,03)
	01.2026	CHF	1.583	1.993	0	(7)	0,00
	01.2026	€	11.901	13.906	0	(77)	0,00
	01.2026	£	3.937	5.271	0	(24)	0,00
	01.2026	¥	1.106.200	7.124	62	0	0,00
	01.2026	NZD	5.079	2.936	14	0	0,00
	01.2026	PLN	9.959	2.722	0	(48)	0,00
	01.2026	SGD	110.747	85.353	0	(819)	(0,02)
	01.2026	\$	4.266	AUD 6.385	0	(8)	0,00
	01.2026		1.168	CAD 1.615	11	0	0,00
	01.2026		1.196	€ 1.018	0	0	0,00
	01.2026		13.231	£ 9.895	78	0	0,00
	01.2026		873	INR 79.007	5	0	0,00
	01.2026		2.882	¥ 448.529	0	(18)	0,00
	01.2026		2.060	PLN 7.551	41	0	0,00
	01.2026		1.277	THB 41.362	37	0	0,00
	01.2026		878	TWD 27.704	3	0	0,00
	02.2026		1.873	MXN 34.685	46	0	0,00
	03.2026		1.745	32.120	30	0	0,00
	04.2026		1.953	36.049	32	0	0,00
	01.2026	CAD	1.658	\$ 1.200	0	(11)	0,00
	01.2026	€	464	546	1	0	0,00
	01.2026	£	3.178	4.281	6	0	0,00
	01.2026	ILS	13	4	0	0	0,00
	01.2026	\$	4	€ 3	0	0	0,00
	01.2026		49	£ 36	0	0	0,00
	01.2026		17	¥ 2.724	0	0	0,00
NSL	02.2026	ILS	14.168	\$ 4.400	0	(46)	0,00
	04.2026	\$	2.753	MXN 50.148	8	0	0,00
	01.2026	KRW	1.694.689	\$ 1.158	0	(18)	0,00
	01.2026	\$	4.784	KRW 7.023.114	87	0	0,00
RBC	03.2026		5.163	TRY 235.837	53	0	0,00
	01.2026	CAD	260.639	\$ 190.267	26	(4)	0,00
	01.2026	\$	3.360	CAD 4.600	0	(2)	0,00
	01.2026	CAD	13.274	\$ 9.660	0	(29)	0,00
RYL	01.2026	CHF	1.142	1.425	0	(18)	0,00
	01.2026	CNH	73.753	10.467	0	(109)	0,00
	01.2026	IDR	2.213.290	132	0	0	0,00
	01.2026	INR	36.397	400	0	(4)	0,00
SCX	01.2026	¥	355.500	2.276	6	0	0,00
	01.2026	TWD	1.351.239	44.676	1.705	0	0,04
	01.2026	\$	12.634	CAD 17.595	209	0	0,01
	01.2026		1.689	€ 1.452	17	0	0,00
SOG	01.2026		788	INR 71.186	2	0	0,00
	01.2026		187	¥ 29.012	0	(1)	0,00
	01.2026	CAD	206.410	\$ 150.064	77	(614)	(0,01)
	01.2026	€	484.509	560.945	0	(8.330)	(0,18)
	01.2026	£	101.974	134.372	0	(2.787)	(0,06)
	01.2026	\$	95.545	CAD 130.548	0	(254)	(0,01)
	01.2026		694	¥ 108.529	0	(1)	0,00
	01.2026		11.007	PEN 37.105	21	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
SSB UAG	02.2026	PEN	27.759	\$ 8.214	\$ 0	\$ (32)	0,00
	02.2026		\$ 1.875	MXN 34.704	45	45	0,00
	03.2026	MXN	3.236	\$ 173	0	(6)	0,00
	03.2026	PEN	37.191	11.007	0	(21)	0,00
	03.2026	\$	63.416	MXN 1.188.453	2.216	2.216	0,05
	03.2026		4	PEN 13	0	0	0,00
	01.2026	CAD	5.148	\$ 3.752	0	(5)	0,00
	01.2026		825	600	0	(2)	0,00
	01.2026	CHF	4.766	5.955	0	(66)	0,00
	01.2026	PLN	9.956	2.728	0	(41)	0,00
	01.2026	\$	9.259	PLN 33.638	102	96	0,00
	01.2026	ZAR	594.655	\$ 34.192	0	(1.644)	(0,04)
	02.2026	COP	292.007.962	77.980	2.136	2.136	0,05
	02.2026	\$	3.869	MXN 71.690	98	98	0,00
WST	03.2026	CLP	1.785.530	\$ 1.919	0	(64)	0,00
	01.2026	NZD	23.729	13.432	0	(218)	0,00
					\$ 14.335	\$ (35.842)	\$ (21.507)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CAD (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 1.845	CAD 2.572	\$ 33	\$ 0	\$ 33	0,00
BPS	01.2026	28	38	0	0	0	0,00
CBK	01.2026	CAD 7	\$ 5	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	\$ 1.963	CAD 2.763	54	0	54	0,00
	01.2026	1.996	2.809	54	0	54	0,00
				\$ 141	\$ 0	\$ 141	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend und Class E CHF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	CHF 11	\$ 14	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01.2026	\$ 3.581	CHF 2.871	46	0	46	0,00
FAR	01.2026	3.800	3.047	50	0	50	0,00
GLM	01.2026	3.796	3.044	49	0	49	0,00
MBC	01.2026	CHF 29	\$ 37	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 53	CHF 42	1	0	1	0,00
SSB	01.2026	CHF 18	\$ 23	0	0	0	0,00
				\$ 146	\$ (1)	\$ 145	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) thesaurierend, Administrative EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) thesaurierend und G Retail EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€ 22	\$ 26	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	\$ 34	€ 29	0	0	0	0,00
BPS	01.2026	629	534	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	€ 168	\$ 198	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	\$ 53.619	€ 46.182	642	0	642	0,01
	01.2026	€ 489	\$ 572	0	(3)	(3)	0,00
CBK	01.2026	\$ 5.245	€ 4.493	34	(1)	33	0,00
	01.2026	€ 160	\$ 188	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	\$ 57.599	€ 49.623	707	(1)	706	0,02
	01.2026	129	111	1	0	1	0,00
SCX	01.2026	57.066	49.290	847	0	847	0,02
UAG	01.2026	69	59	0	0	0	0,00
				\$ 2.231	\$ (6)	\$ 2.225	0,05

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend, Institutional GBP (Hedged) ausschüttend und Class E GBP (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 1.065.380	£ 813.566	\$ 28.898	\$ 0	\$ 28.898	0,64
BOA	01.2026	1.833	1.356	0	(8)	(8)	0,00
BPS	01.2026	2.694	2.022	32	(6)	26	0,00
BRC	01.2026	1.160.450	887.514	33.291	0	33.291	0,73
BSH	01.2026	25.556	19.328	441	0	441	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Dynamic Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
CBK	01.2026	\$ 10.810	£ 8.112	\$ 101	\$ 0	\$ 101	0,00
MBC	01.2026	26.493	19.843	201	(5)	196	0,00
MYI	01.2026	197	148	2	0	2	0,00
SOG	01.2026	1.174.970	897.166	31.754	0	31.754	0,70
SSB	01.2026	92.395	70.589	2.552	(3)	2.549	0,06
				\$ 97.272	\$ (22)	\$ 97.250	2,14

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional NOK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
CBK	01.2026	\$	5	NOK 53	\$ 0	\$ 0	0,00
FAR	01.2026		0	1	0	0	0,00
IND	01.2026		5	50	0	0	0,00
JPM	01.2026		5	53	0	0	0,00
MYI	01.2026		0	0	0	0	0,00
					\$ 0	\$ 0	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Administrative SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BRC	01.2026	SEK	\$ 38	\$ 4	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	\$	8	76	0	0	0,00
CBK	01.2026		35	331	1	0	0,00
MBC	01.2026	SEK	\$ 334	\$ 36	0	0	0,00
	01.2026	\$	1.695	SEK 16.146	57	0	0,01
NSL	01.2026		1.695	16.119	54	0	0,00
RYL	01.2026	SEK	\$ 161	\$ 17	0	0	0,00
SOG	01.2026	\$	1.589	SEK 15.017	40	0	0,00
				\$ 152	\$ 0	\$ 152	0,01

Summe Freiverkehrsfinaizderivate

\$ 99.584 2,19

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTOVER- MÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 10.500	\$ 3.098	0,07
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 3.098	0,07

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,000 % fällig am 01.01.2056	102.800	(1.536)	(0,03)
2,000 % fällig am 01.02.2056	99.000	(80.031)	(1,76)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		\$ (81.567)	(1,79)
Summe Anlagen		\$ 7.479.431	164,20
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (2.924.494)	(64,20)
Nettovermögen		\$ 4.554.937	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.

(b) Wertpapier per Emissionstermin.

(c) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(d) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(e) Nullkuponwertpapier.

(f) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(g) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(h) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(i) Mit dem Fonds verbunden.

(j) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(k) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,12 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Constellation Oil Services Holding S.A. 'D' - Exp. 10.06.2071	10.06.2022	\$ 0	\$ 0	0,00
Hardwood Funding LLC 4,840 % fällig am 07.06.2028	11.03.2025	1.200	1.213	0,03
Hardwood Funding LLC 4,980 % fällig am 07.06.2030	11.03.2025	1.600	1.627	0,04
Hardwood Funding LLC 5,160 % fällig am 07.06.2032	11.03.2025	1.400	1.432	0,03
Hardwood Funding LLC 5,430 % fällig am 07.06.2037	11.03.2025	1.500	1.543	0,03
Morgan Stanley 0,000 % fällig am 02.04.2032	29.07.2022	2.742	2.641	0,06
		\$ 8.442	\$ 8.456	0,19

(l) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 4.558 (31. Dezember 2024: USD null) und Barmittel in Höhe von USD 1.813 (31. Dezember 2024: USD 3.115) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 2.263 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von USD 74.594 (31. Dezember 2024: USD 65.780) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 16.350 (31. Dezember 2024: USD 22.380) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 1.245	\$ 5.533.710	\$ 67.918	\$ 5.602.873
Investmentfonds	444.796	0	0	444.796
Pensionsgeschäfte	0	1.412.243	0	1.412.243
Finanzderivate ⁽³⁾	3.306	94.682	0	97.988
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	3.098	0	3.098
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(81.567)	0	(81.567)
Summen	\$ 449.347	\$ 6.962.166	\$ 67.918	\$ 7.479.431

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 187.084	\$ 4.678.766	\$ 11.123	\$ 4.876.973
Investmentfonds	232.411	133.749	0	366.160
Pensionsgeschäfte	0	813.745	0	813.745
Finanzderivate ⁽³⁾	2.173	32.982	0	35.155
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	1.311	0	1.311
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(78.560)	0	(78.560)
Summen	\$ 421.668	\$ 5.581.993	\$ 11.123	\$ 6.014.784

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	3,500 %	12.12.2025	04.03.2026	\$ (1.498)	\$ (1.501)	(0,03)
	3,550	12.12.2025	04.03.2026	(190)	(191)	(0,01)
BRC	1,550	29.10.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (2.428)	(2.859)	(0,06)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (4.551)	(0,10)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Dynamic Bond Fund (Forts.)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 28.874	\$ (32.800)	\$ (3.926)	\$ (235)	\$ 0	\$ (235)
BOA	11.031	0	11.031	8.280	0	8.280
BPS	285	0	285	1.552	(1.500)	52
BRC	34.866	(37.000)	(2.134)	(2.098)	1.650	(448)
BSH	(5.517)	5.410	(107)	144	(290)	(146)
CBK	(2.922)	3.430	508	1.477	(1.530)	(53)
DUB	(1.901)	1.740	(161)	(2.149)	2.160	11
FAR	(1.199)	1.610	411	1.944	(1.770)	174
GLM	(273)	1.170	897	5.698	(6.000)	(302)
GST	(1)	0	(1)	901	(2.540)	(1.639)
IND	k. A.	k. A.	k. A.	2	0	2
JPM	3.137	840	3.977	3.862	0	3.862
MBC	(1.265)	1.360	95	(10.293)	9.590	(703)
MYC	6.707	440	7.147	7.561	(590)	6.971
MYI	(40)	70	30	(2.699)	3.010	311
NSL	176	0	176	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	22	280	302	368	(300)	68
RYL	(2)	0	(2)	(33)	0	(33)
SCX	1.779	(1.690)	89	(4.152)	5.630	1.478
SOG	22.955	(23.890)	(935)	(316)	330	14
SSB	2.544	(2.860)	(316)	95	0	95
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(164)	0	(164)
UAG	546	0	546	(190)	10	(180)
WST	(218)	0	(218)	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	15,85	14,92
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	30,63	32,74
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,10	k. A.
Investmentfonds	3,70	3,61
Pensionsgeschäfte	11,74	8,03
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,08	0,16
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,20	0,39
Freiverkehrsfinanzderivate	1,14	0,47
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,03	0,01
Sonstige Aktiva	36,53	39,67
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	1,08	1,36
Unternehmensanleihen und Wechsel	21,70	19,49
Wandelanleihen & Wechsel	k. A.	0,21
Kommunalanleihen und Wechsel	0,16	0,20
US-Regierungsbehörden	59,30	68,77
US-Schatzobligationen	9,18	11,18
Non-Agency-MBS	5,09	5,17
Forderungsbesicherte Wertpapiere	8,41	12,05
Staatsemissionen	16,18	9,06
Stammaktien	0,11	5,18
Optionsscheine	0,00	0,00
Vorzugswertpapiere	0,03	0,03
Kurzfristige Instrumente	1,76	0,18
Investmentfonds	9,76	9,98
Pensionsgeschäfte	31,00	22,17
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,17	0,28
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	(0,01)	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	(0,03)
Zinsswaps	(0,19)	0,45

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,05	k. A.
Zinsswaptionen	0,46	0,63
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	(0,05)	k. A.
Zinsswaptionen	0,00	(0,08)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	0,00
Total Return Swaps auf Wertpapiere	k. A.	0,02
Devisenterminkontrakte	(0,47)	0,62
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	2,20	(0,93)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,07	0,04
Leerverkaufte Wertpapiere	(1,79)	(2,14)
Sonstige Aktiva und Passiva	(64,20)	(63,89)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ARGENTINIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Argentina Government International Bond			
0,750 % fällig am 09.07.2030	\$ 2.720	\$ 2.324	0,04
3,500 % fällig am 09.07.2041	1.100	763	0,01
4,125 % fällig am 09.07.2035	300	224	0,00
Summe Argentinien		3.311	0,05
ASERBAIDDSCHAN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC			
7,230 % fällig am 17.03.2026	10.500	10.517	0,16
BRASIL			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Banco do Brasil S.A.			
8,500 % fällig am 29.07.2026	MXN 241.000	13.535	0,21
Vale S.A.			
0,000 %	BRL 99.420	7.439	0,12
		20.974	0,33
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Oi S.A.			
TBD % fällig am 30.12.2050	\$ 11.660	117	0,00
STAATSEMISSIONEN			
Brazil Notas do Tesouro Nacional			
10,000 % fällig am 01.01.2029	BRL 106.700	18.062	0,28
Summe Brasilien		39.153	0,61
CAYMAN INSELN			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Voya CLO Ltd.			
5,096 % fällig am 19.04.2031	\$ 219	219	0,00
WANDELANLEIHEN & WECHSEL			
Kaisa Group Holdings Ltd.			
0,000 % fällig am 31.12.2026 (c)	447	6	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2027 (c)	559	4	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2028 (c)	894	6	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2029 (c)	894	6	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2030 (c)	1.118	4	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2031 (c)	1.118	4	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2032 (c)	1.945	19	0,00
		49	0,00
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Fish Pond Re Ltd.			
7,630 % fällig am 08.01.2027	1.000	1.019	0,02
Kaisa Group Holdings Ltd.			
5,000 % fällig am 30.11.2027	108	9	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % bar oder 5,250 % PIK)			
6,250 % fällig am 28.12.2028 (a)	752	15	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % bar oder 5,500 % PIK)			
6,500 % fällig am 28.12.2029 (a)	1.259	24	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % bar oder 5,750 % PIK)			
6,750 % fällig am 28.12.2030 (a)	1.517	24	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % bar oder 6,000 % PIK)			
7,000 % fällig am 28.12.2031 (a)	2.286	39	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % bar oder 6,250 % PIK)			
7,250 % fällig am 28.12.2032 (a)	2.149	33	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % bar oder 6,721 % PIK)			
7,721 % fällig am 28.12.2028 (a)	514	13	0,00
Peru Payroll Deduction Finance Ltd.			
0,000 % fällig am 01.11.2029 (c)	1.957	1.743	0,03
Red Dorsal Finance Ltd.			
5,875 % fällig am 12.10.2031	2.560	2.542	0,04
TIB Diversified Payment Rights Finance Co.			
7,111 % fällig am 15.11.2034	5.550	5.581	0,09
VD DPR Finance Co.			
6,833 % fällig am 15.03.2035	10.900	11.710	0,17
		22.752	0,35
Summe Cayman Inseln		23.020	0,35

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
CHILE			
STAATSEMISSIONEN			
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos			
4,700 % fällig am			
01.09.2030	CLP 77.275.000	\$ 84.292	1,31
5,000 % fällig am			
01.10.2028	57.885.000	64.724	1,00
5,000 % fällig am			
01.03.2035	23.575.000	25.540	0,40
5,800 % fällig am			
01.10.2029	93.480.000	106.418	1,65
5,800 % fällig am			
01.10.2034	400.000	458	0,01
6,000 % fällig am			
01.04.2033	35.090.000	40.481	0,63
Summe Chile		321.913	5,00
AKTIEN			
CHINA			
STAMMAKTIONEN			
Kaisa Group Holdings Ltd.	7.493.123	93	0,00
PARI (000S)			
STAATSEMISSIONEN			
China Development Bank			
2,630 % fällig am			
08.01.2034	CNY 148.300	22.224	0,34
2,820 % fällig am			
22.05.2033	308.990	46.849	0,72
China Government International Bond			
1,650 % fällig am			
15.05.2035	135.830	19.100	0,30
2,150 % fällig am			
25.08.2055	69.100	9.616	0,15
2,190 % fällig am			
25.09.2054	265.280	36.606	0,57
3,120 % fällig am			
25.10.2052	39.380	6.499	0,10
3,625 % fällig am			
13.11.2028	\$ 8.500	8.571	0,13
3,750 % fällig am			
13.11.2030	4.900	4.955	0,08
3,810 % fällig am			
14.09.2050	CNY 34.300	6.232	0,10
		160.652	2,49
Summe China		160.745	2,49
KOLUMBIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Bogota Distrito Capital			
13,140 % fällig am			
05.11.2035	COP 105.438.000	27.991	0,44
Colombian TES			
2,250 % fällig am			
18.04.2029 (e)	97.255.349	22.766	0,35
6,500 % fällig am			
22.01.2031 (e)	220.720.797	58.196	0,90
7,000 % fällig am			
26.03.2031	19.635.400	4.052	0,06
11,000 % fällig am			
22.08.2029	771.295.400	193.035	2,99
11,500 % fällig am			
25.07.2046	23.528.400	5.557	0,09
11,750 % fällig am			
24.01.2035	731.728.000	180.419	2,80
12,750 % fällig am			
28.11.2040	302.918.700	78.647	1,22
13,250 % fällig am			
09.02.2033	260.095.700	69.783	1,09
Summe Kolumbien		640.446	9,94
COSTA RICA			
STAATSEMISSIONEN			
Costa Rica Government International Bond			
5,500 % fällig am			
21.11.2030	€ 14.000	16.860	0,26

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
TSCHECHISCHE REPUBLIK			
STAATSEMISSIONEN			
Czech Republic Government International Bond			
1,200 % fällig am 13.03.2031	CZK 45.800	\$ 1.932	0,03
1,750 % fällig am 23.06.2032	314.000	13.152	0,20
2,000 % fällig am 13.10.2033	436.300	17.859	0,28
3,600 % fällig am 03.06.2036	484.050	21.574	0,33
4,200 % fällig am 04.12.2036	67.500	3.168	0,05
4,500 % fällig am 11.11.2032	877.500	43.092	0,67
4,900 % fällig am 14.04.2034	846.600	42.392	0,66
5,000 % fällig am			
30.09.2030 (h)	634.200	32.128	0,50
Summe Tschechische Republik		175.297	2,72
DÄNEMARK			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Jyske Realkredit A/S			
1,500 % fällig am 01.10.2053	DKK 0	0	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab			
1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S			
1,500 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00
Summe Dänemark		0	0,00
DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
STAATSEMISSIONEN			
Dominican Republic Government International Bond			
10,500 % fällig am 15.03.2037	DOP 6.363.950	108.532	1,69
10,750 % fällig am 01.06.2036	1.085.100	18.740	0,29
11,250 % fällig am 15.09.2035	90.250	1.592	0,03
13,625 % fällig am 03.02.2033	308.650	5.927	0,09
13,625 % fällig am 10.02.2034	344.300	6.667	0,10
Summe Dominikanische Republik		141.458	2,20
ECUADOR			
STAATSEMISSIONEN			
Ecuador Government International Bond			
0,000 % fällig am			
31.07.2030 (c)	\$ 1.025	878	0,01
5,000 % fällig am 31.07.2040	270	211	0,00
6,900 % fällig am 31.07.2030	10.043	9.963	0,16
6,900 % fällig am 31.07.2035	3.258	2.880	0,05
Summe Ecuador		13.932	0,22
ÄGYPTEN			
STAATSEMISSIONEN			
Egypt Government International Bond			
4,750 % fällig am			
16.04.2026	€ 400	471	0,01
21,954 % fällig am			
04.03.2028	EGP 3.076.100	64.580	1,00
Summe Ägypten		65.051	1,01
DEUTSCHLAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Deutsche Bank AG			
8,010 % fällig am 18.07.2034	INR 6.014.000	68.395	1,06
GHANA			
STAATSEMISSIONEN			
Ghana Government International Bond			
8,350 % fällig am 16.02.2027	GHS 10.384	924	0,01
8,650 % fällig am 13.02.2029	22.583	1.815	0,03
8,800 % fällig am 12.02.2030	40.105	3.090	0,05
8,950 % fällig am 11.02.2031	61.564	4.571	0,07
Summe Ghana		10.400	0,16
UNGARN			
STAATSEMISSIONEN			
Hungary Government International Bond			
3,000 % fällig am			
27.10.2038 (h)	HUF 895.900	1.820	0,03
4,750 % fällig am			
24.11.2032 (h)	19.807.400	54.656	0,85
7,000 % fällig am			
24.10.2035 (h)	508.500	1.578	0,02
Summe Ungarn		58.054	0,90

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
INDONESIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Indonesia Government International Bond			
6,500 % fällig am 15.07.2030	IDR 1.604.756.000	\$100.056	1,55
6,625 % fällig am 15.02.2034	330.500.000	20.575	0,32
6,750 % fällig am 15.07.2035	855.329.000	54.007	0,84
7,000 % fällig am 15.02.2033	331.777.000	21.067	0,33
7,125 % fällig am 15.06.2038	210.018.000	13.480	0,21
7,125 % fällig am 15.08.2040	374.060.000	24.090	0,37
7,125 % fällig am 15.06.2043	13.786.000	881	0,01
7,125 % fällig am 15.08.2045	603.374.000	38.905	0,61
7,500 % fällig am 15.05.2038	174.518.000	11.531	0,18
7,500 % fällig am 15.04.2040	209.641.000	13.763	0,21
8,375 % fällig am 15.04.2039	156.963.000	11.045	0,17
Summe Indonesien		309.400	4,80
IRLAND			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Avoca Static CLO DAC			
2,996 % fällig am 15.01.2035	€ 571	670	0,01
BNPP AM Euro CLO DAC			
2,626 % fällig am 15.04.2031	491	578	0,01
Carlyle Euro CLO DAC			
2,709 % fällig am 15.01.2031	1.632	1.917	0,03
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.			
2,814 % fällig am 15.11.2031	233	274	0,01
Dryden Euro CLO DAC			
2,924 % fällig am 15.05.2034	3.930	4.621	0,07
		8.060	0,13
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
CIMA Finance DAC			
2,950 % fällig am 05.09.2029 (h)	\$ 4.496	4.243	0,07
Iridium Capital PLC			
9,250 % fällig am 18.06.2029	€ 18.150	22.498	0,35
		26.741	0,42
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republic of Panama			
3,837 % fällig am 05.03.2027	14.500	17.065	0,26
Summe Irland		51.866	0,81
ELFENBEINKÜSTE			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republik Elfenbeinküste			
4,916 % fällig am 18.03.2026	6.100	7.164	0,11
5,153 % fällig am 09.03.2026	14.400	16.885	0,26
		24.049	0,37
STAATSEMISSIONEN			
Ivory Coast Government International Bond			
4,875 % fällig am 30.01.2032	4.309	4.912	0,08
5,250 % fällig am 22.03.2030	1.205	1.421	0,02
5,875 % fällig am 17.10.2031	700	829	0,01
		7.162	0,11
Summe Elfenbeinküste		31.211	0,48

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
KASACHSTAN			
STAATSEMISSIONEN			
Development Bank of Kazakhstan JSC			
10,950 % fällig am 06.05.2026 KZT	1.147.000 \$	2.219	0,04
13,489 % fällig am 23.05.2028	2.008.000	3.737	0,06
18,400 % fällig am 16.10.2028	12.988.000	26.610	0,41
Summe Kasachstan		32.566	0,51
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republik Kenia			
9,186 % fällig am 05.04.2028	\$ 3.333	3.301	0,05
AKTIEN			
LUXEMBURG			
STAMMAKTIE			
DrillCo Holding Lux S.A. (g)			
	7.882	178	0,01
Foresea Holding S.A.			
	3.120	70	0,00
		248	0,01
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
FORESEA Holding S.A.			
7,500 % fällig am 15.06.2030	\$ 137	135	0,00
Poinsettia Finance Ltd.			
6,625 % fällig am 17.06.2031	5.914	5.811	0,09
		5.946	0,09
Summe Luxemburg		6.194	0,10
MALAYSIA			
STAATSEMISSIONEN			
Malaysia Government International Bond			
3,828 % fällig am 05.07.2034 MYR	12.540	3.166	0,05
3,917 % fällig am 15.07.2055	38.960	9.517	0,15
4,054 % fällig am 18.04.2039	238.272	60.738	0,94
4,065 % fällig am 15.06.2050	34.445	8.613	0,13
4,180 % fällig am 16.05.2044	9.540	2.458	0,04
4,254 % fällig am 31.05.2035	149.470	39.037	0,61
4,457 % fällig am 31.03.2053	151.340	40.183	0,61
4,642 % fällig am 07.11.2033	100.780	26.872	0,42
4,696 % fällig am 15.10.2042	47.547	12.942	0,20
4,762 % fällig am 07.04.2037	22.208	6.010	0,09
4,893 % fällig am 08.06.2038	59.810	16.446	0,26
Malaysia Government Investment Issue			
3,612 % fällig am 30.04.2035	41.760	10.392	0,16
4,119 % fällig am 30.11.2034	54.260	13.997	0,22
4,291 % fällig am 14.08.2043	49.210	12.847	0,20
4,417 % fällig am 30.09.2041	1.203	319	0,00
4,662 % fällig am 31.03.2038	30.600	8.273	0,13
5,357 % fällig am 15.05.2052	5.917	1.780	0,03
Summe Malaysia		273.590	4,24
AKTIEN			
MEXIKO			
STAMMAKTIE			
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V. (b)			
	212.074	0	0,00
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Corp. GEO S.A.B. de C.V.			
8,875 % fällig am 25.09.2014 ^	\$ 250	0	0,00
9,250 % fällig am 30.06.2020 ^	700	0	0,00
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V.			
9,620 % fällig am 28.06.2018 MXN	22.130	0	0,00
Urbi Desarrollos Urbanos S.A.B. de C.V.			
8,790 % fällig am 09.12.2014 ^	29.700	0	0,00
		0	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
STAATSEMISSIONEN			
Mexico Government International Bond			
4,000 % fällig am 24.08.2034 (e) MXN	367 \$	20	0,00
7,500 % fällig am 26.05.2033	252.000	13.044	0,20
7,750 % fällig am 29.05.2031	268.900	14.426	0,22
7,750 % fällig am 13.11.2042	1.282.400	61.030	0,95
8,000 % fällig am 07.11.2047	729.529	34.955	0,54
8,000 % fällig am 31.07.2053	752.280	35.688	0,56
8,500 % fällig am 02.03.2028	345.600	19.453	0,30
8,500 % fällig am 01.03.2029	6.751.710	379.180	5,88
8,500 % fällig am 31.05.2029	1.524.300	85.595	1,33
8,500 % fällig am 28.02.2030	1.263.800	70.529	1,10
8,500 % fällig am 18.11.2038	138.700	7.239	0,11
		721.159	11,19
Summe Mexiko		721.159	11,19
NIEDERLANDE			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Veon Amsterdam			
8,206 % fällig am 25.03.2027	\$ 7.800	7.800	0,12
NIGERIA			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Bank of Industry Ltd.			
3,754 % fällig am 23.08.2027	€ 7.000	8.199	0,13
PARAGUAY			
STAATSEMISSIONEN			
Paraguay Government International Bond			
7,900 % fällig am 09.02.2031 PYG	70.327.000	10.201	0,16
8,500 % fällig am 04.03.2035	95.214.000	13.833	0,21
Summe Paraguay		24.034	0,37
PERU			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
9,700 % fällig am 05.03.2045 PEN	36.800	11.601	0,18
10,100 % fällig am 15.12.2043	108.650	35.138	0,54
		46.739	0,72
STAATSEMISSIONEN			
Peru Government International Bond			
5,350 % fällig am 12.08.2040	25.000	6.603	0,10
5,400 % fällig am 12.08.2034	109.700	32.556	0,51
5,940 % fällig am 12.02.2029	1.260	393	0,01
6,150 % fällig am 12.08.2032	573.651	184.095	2,85
6,850 % fällig am 12.08.2035	95.000	30.463	0,47
6,850 % fällig am 12.02.2042	18.900	6.022	0,09
6,950 % fällig am 12.08.2031	157.982	52.233	0,81
7,300 % fällig am 12.08.2033	321.800	109.159	1,70
7,600 % fällig am 12.08.2039	100	32	0,00
		421.556	6,54
Summe Peru		468.295	7,26
PHILIPPINEN			
STAATSEMISSIONEN			
Philippines Government International Bond			
6,250 % fällig am 28.02.2029 PHP	19.540.620	339.477	5,27
6,250 % fällig am 14.01.2036	1.129.000	19.082	0,30
Summe Philippinen		358.559	5,57
POLEN			
STAATSEMISSIONEN			
Poland Government International Bond			
1,750 % fällig am 25.04.2032 PLN	168.000	39.567	0,61
2,000 % fällig am 25.08.2036 (e)	51.725	13.099	0,20
2,750 % fällig am 25.10.2029	89.500	23.608	0,37
4,500 % fällig am 25.07.2030	510.400	142.565	2,21
4,750 % fällig am 25.07.2029 (h)	448.600	126.966	1,97
5,000 % fällig am 25.10.2034	57.770	16.040	0,25
5,000 % fällig am 25.10.2035	148.680	40.873	0,64
6,000 % fällig am 25.10.2033	193.110	57.434	0,89
Summe Polen		460.152	7,14

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond Fund (Forts.)

		PARI		MARKT- WERT	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
BESCHREIBUNG		(000S)		(000S)	
RUMANIEN					
STAATSEMISSIONEN					
Romania Government International Bond					
4,150 % fällig am 26.01.2028	RON	98.300	\$	21.710	0,34
4,250 % fällig am 28.04.2036		246.200		46.640	0,72
4,750 % fällig am 11.10.2034		14.900		2.994	0,05
6,750 % fällig am 25.04.2035		22.000		5.077	0,08
7,100 % fällig am 31.07.2034		82.700		19.484	0,30
7,350 % fällig am 28.04.2031		155.000		36.783	0,57
7,650 % fällig am 27.07.2031		33.000		7.936	0,12
8,000 % fällig am 29.04.2030		5.400		1.305	0,02
8,250 % fällig am 29.09.2032		21.000		5.219	0,08
Summe Rumänien				147.148	2,28
SERBIEN					
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG					
Testler					
7,897 % fällig am 21.05.2028	€	8.400		9.758	0,15
STAATSEMISSIONEN					
Serbia Government International Bond					
4,500 % fällig am 20.08.2032	RSD	419.800		4.113	0,06
5,250 % fällig am 27.07.2035		2.072.400		20.955	0,33
				25.068	0,39
Summe Serbien				34.826	0,54
SÜDAFRIKA					
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					
Eskom Holdings					
0,000 % fällig am					
18.08.2027 (c)	ZAR	100.100		4.952	0,08
0,000 % fällig am					
31.12.2032 (c)		254.000		5.872	0,09
Transnet					
13,500 % fällig am 18.04.2028		3.600		237	0,00
				11.061	0,17
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG					
Transnet SOC Ltd.					
11,125 % fällig am 02.03.2028		100.857		6.104	0,10
STAATSEMISSIONEN					
South Africa Government International Bond					
6,250 % fällig am 31.03.2036		1.382.000		71.311	1,11
7,000 % fällig am 28.02.2031		1.329.346		78.488	1,22
7,250 % fällig am 11.12.2055	\$	10.100		10.029	0,16
8,000 % fällig am					
31.01.2030 (h)	ZAR	1.306.752		80.653	1,25
8,250 % fällig am 31.03.2032		145.500		9.009	0,14
8,500 % fällig am 31.01.2037		1.271.500		76.285	1,18
8,750 % fällig am					
31.01.2044 (h)		364.600		21.182	0,33
8,875 % fällig am					
28.02.2035 (h)		2.648.500		166.806	2,58
9,000 % fällig am 31.01.2040		1.750.600		106.061	1,65
				619.824	9,62
Summe Südafrika				636.989	9,89
SUPRANATIONAL					
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					
Arab Bank for Economic Development in Africa					
3,750 % fällig am 25.01.2027	€	500		596	0,01
Banque Ouest Africaine de Developpement					
6,250 % fällig am 14.10.2040		9.900		11.396	0,18
Europäische Investitionsbank					
2,875 % fällig am 15.11.2029	PLN	108.500		28.745	0,44
Summe Supranational				40.737	0,63
TANSANIA					
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG					
Ministry of Finance of Tanzania					
7,499 % fällig am 26.04.2028	€	4.091		4.840	0,08
9,089 % fällig am 20.06.2030	\$	6.600		6.574	0,10
Summe Tansania				11.414	0,18

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	
THAILAND				
STAATSEMISSIONEN				
Thailand Government International Bond				
2,000 % fällig am 17.06.2042	THB	230.910	\$ 7.155	0,11
2,410 % fällig am 17.03.2035		521.750	17.709	0,27
2,980 % fällig am 17.06.2045		3.216.025	113.556	1,76
3,300 % fällig am 17.06.2038		27.950	1.020	0,02
3,400 % fällig am 17.06.2036		335.224	12.341	0,19
3,450 % fällig am 17.06.2043		1.353.842	50.557	0,79
4,000 % fällig am 17.06.2066		1.000	44	0,00
Summe Thailand			202.382	3,14
TÜRKEI				
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				
SOCAR Turkey Enerji AİS				
5,535 % fällig am 11.08.2026	€	12.200	14.364	0,22
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.				
5,100 % fällig am 15.12.2028		3.900	4.604	0,07
			18.968	0,29
STAATSEMISSIONEN				
Turkey Government International Bond				
27,700 % fällig am 27.09.2034	TRY	1.929.100	45.659	0,71
34,100 % fällig am 10.07.2030		971.900	24.233	0,38
39,431 % fällig am 20.05.2026		34.850	816	0,01
39,431 % fällig am 19.08.2026		59.500	1.398	0,02
39,431 % fällig am 17.05.2028		1.315.656	30.597	0,48
			102.703	1,60
Summe Türkei			121.671	1,89
UGANDA				
STAATSEMISSIONEN				
Republic of Uganda Government International Bond				
15,800 % fällig am 23.06.2039	UGX	27.936.800	7.040	0,11
UKRAINE				
STAATSEMISSIONEN				
Ukraine Government International Bond				
0,000 % fällig am 01.02.2034	\$	1.661	793	0,01
4,000 % fällig am 01.02.2032		429	323	0,01
4,500 % fällig am 01.02.2029		466	351	0,01
4,500 % fällig am 01.02.2035		2.537	1.522	0,02
4,500 % fällig am 01.02.2036		3.245	1.914	0,03
Summe Ukraine			4.903	0,08
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
ADCB Finance Cayman Ltd.				
7,500 % fällig am 15.10.2029	IDR	29.000.000	1.787	0,03
GROSSBRITANNIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
ICBC Standard Bank PLC				
20,000 % fällig am 18.09.2029	UZS	358.032.000	30.133	0,47
20,000 % fällig am 13.12.2029		137.983.000	11.479	0,18

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
0,000 % fällig am 05.04.2032 (c)	\$ 35.700	\$ 27.568	0,43
Thames Water Super Senior Issuer PLC			
9,750 % fällig am 10.10.2027	£ 600	930	0,01
		70.110	1,09
NON-AGENCY-MBS			
Canada Square Funding PLC			
4,785 % fällig am 17.01.2059	1.309	1.763	0,02
Rochester Financing PLC			
4,473 % fällig am 18.12.2044	872	1.172	0,02
Tower Bridge Funding PLC			
4,482 % fällig am 20.12.2063	266	358	0,01
Warwick Finance Residential Mortgages PLC			
0,000 % fällig am 21.12.2049 (c)	0	557	0,01
		3.850	0,06
Summe Großbritannien		73.960	1,15
USA			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
4,166 % fällig am 25.12.2036	\$ 1.126	638	0,01
4,446 % fällig am 25.10.2036	373	220	0,00
GSAMP Trust			
3,936 % fällig am 25.01.2037	771	478	0,01
3,946 % fällig am 25.12.2046	401	200	0,00
Lehman XS Trust			
4,979 % fällig am 25.01.2036	1.259	1.132	0,02
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
4,996 % fällig am 25.08.2037	522	464	0,01
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
4,076 % fällig am 25.11.2036	6.254	3.717	0,06
4,146 % fällig am 25.06.2036	141	125	0,00
5,001 % fällig am 25.01.2035	1.732	1.729	0,03
NovaStar Mortgage Funding Trust			
4,186 % fällig am 25.01.2037	1.606	533	0,01
Option One Mortgage Loan Trust			
4,066 % fällig am 25.04.2037	409	281	0,00
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4,581 % fällig am 25.08.2035	39	39	0,00
Residential Asset Securities Corp. Trust			
5,496 % fällig am 25.07.2035	1.099	1.102	0,02
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
3,174 % fällig am 25.10.2037	4.359	2.759	0,04
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
4,326 % fällig am 25.07.2036	1.300	1.277	0,02
		14.694	0,23
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Beignet Investor LLC			
6,581 % fällig am 30.05.2049	43.320	45.807	0,71
Rio Oil Finance Trust			
8,200 % fällig am 06.04.2028	1.710	1.772	0,03
9,750 % fällig am 06.01.2027	199	206	0,00
		47.785	0,74
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Ecopetrol S.A.			
TBD % fällig am 12.04.2029	16.600	16.666	0,26
Stepstone Group Midco GmbH			
6,599 % fällig am 26.04.2032	€ 10.800	12.018	0,19
Ziraat Bank			
6,805 % fällig am 15.06.2034	\$ 8.400	8.405	0,13
		37.089	0,58
NON-AGENCY-MBS			
Banc of America Mortgage Trust			
4,832 % fällig am 25.02.2036	0	0	0,00
BCAP LLC Trust			
4,141 % fällig am 26.05.2037	2.788	2.501	0,04
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
4,203 % fällig am 25.05.2047	9	8	0,00
4,783 % fällig am 25.03.2035	5	5	0,00
5,031 % fällig am 25.01.2035	0	0	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Bear Stearns ALT-A Trust			
3,963 % fällig am 25.04.2037	\$ 4.937	\$ 3.394	0,05
5,190 % fällig am 25.10.2035	178	146	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
4,457 % fällig am 25.09.2037	1.986	1.868	0,03
6,746 % fällig am 25.03.2034	1	1	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust			
4,206 % fällig am 25.04.2046	75	72	0,00
4,488 % fällig am 20.12.2035	336	321	0,01
6,000 % fällig am 25.06.2036	3.782	1.996	0,03
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
4,340 % fällig am 25.11.2037	248	233	0,00
4,646 % fällig am 25.03.2035	22	21	0,00
GSMPs Mortgage Loan Trust			
4,196 % fällig am 25.01.2036	103	83	0,00
GSR Mortgage Loan Trust			
4,521 % fällig am 25.01.2036	3	2	0,00
Impac CMB Trust			
4,486 % fällig am 25.03.2035	57	56	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust			
3,367 % fällig am 25.11.2037	148	121	0,00
4,186 % fällig am 25.11.2036	4.078	4.131	0,07
4,206 % fällig am 25.02.2037	307	300	0,01
JPMorgan Resecuritization Trust			
2,500 % fällig am 25.03.2056	62	61	0,00
Lehman XS Trust			
4,226 % fällig am 25.09.2046	1.211	1.114	0,02
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
5,782 % fällig am 25.06.2036	1	1	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
5,500 % fällig am 25.03.2037	230	191	0,00
Sequoia Mortgage Trust			
4,124 % fällig am 20.01.2038	201	161	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,146 % fällig am 25.02.2037	471	459	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,173 % fällig am 25.02.2037	19	17	0,00
4,216 % fällig am 25.05.2034	86	80	0,00
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
6,756 % fällig am 25.10.2036	173	166	0,00
		17.509	0,27
STAATSEMISSIONEN			
Colombia Government International Bond			
1,000 % fällig am 22.08.2029 COP	59.912.000	14.977	0,23
1,000 % fällig am 24.01.2035	135.270.700	33.309	0,52
Indonesia Government International Bond			
6,750 % fällig am 15.07.2035 IDR	621.785.000	39.260	0,61
		87.546	1,36
US-SCHATZOBBLIGATIONEN			
U.S. Treasury Bonds			
4,875 % fällig am 15.08.2045	\$ 1.357	1.370	0,02
U.S. Treasury Notes			
4,250 % fällig am 15.08.2035	2.140	2.156	0,03
		3.526	0,05
Summe USA		208.149	3,23

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
URUGUAY			
STAATSEMISSIONEN			
Uruguay Government International Bond			
8,000 % fällig am 29.10.2035 UYU	343.600	\$ 9.073	0,14
USBKISTAN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB			
8,950 % fällig am 24.07.2029	\$ 2.800	3.010	0,05
STAATSEMISSIONEN			
National Bank of Uzbekistan			
19,875 % fällig am 05.07.2027 UZS	95.600.000	8.209	0,12
Republic of Uzbekistan International Bond			
16,250 % fällig am 12.10.2026	5.000.000	426	0,01
16,625 % fällig am 29.05.2027	6.870.000	602	0,01
		9.237	0,14
Summe Usbekistan		12.247	0,19
VENEZUELA			
STAATSEMISSIONEN			
Venezuela Government International Bond			
7,750 % fällig am 13.10.2019 ^	\$ 11.900	3.201	0,05
9,250 % fällig am 15.09.2027 ^	9.800	3.271	0,05
Summe Venezuela		6.472	0,10
SAMBIA			
STAATSEMISSIONEN			
Zambia Government International Bond			
12,000 % fällig am 03.05.2028 ZMW	5.600	240	0,00
22,000 % fällig am 22.01.2029	5.150	269	0,01
23,000 % fällig am 22.01.2031	48.800	2.717	0,04
Summe Sambia		3.226	0,05
KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
KURZFRISTIGE SCHULDTITEL			
Kona Spc Ltd.			
5,718 % fällig am 15.09.2026	€ 14.900	17.563	0,27
EGYPT TREASURY BILLS			
25,299 % fällig am			
24.03.2026 (c)(d) EGP	115.200	2.289	0,03
26,399 % fällig am			
21.04.2026 (c)(d)	325.625	6.353	0,10
26,401 % fällig am			
28.04.2026 (c)(d)	40.975	796	0,01
26,499 % fällig am			
28.04.2026 (c)(d)	616.000	11.970	0,19
		21.408	0,33
NIGERIA TREASURY BILLS			
20,702 % fällig am			
21.04.2026 (c)(d) NGN	881.400	575	0,01
20,703 % fällig am			
21.04.2026 (c)(d)	21.512.500	14.038	0,22
20,705 % fällig am			
21.04.2026 (c)(d)	1.559.900	1.018	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
21,177 % fällig am			
19.05.2026 (c)(d) NGN	157.321	\$ 102	0,00
21,410 % fällig am			
19.05.2026 (c)(d)	504.343	326	0,01
22,244 % fällig am			
10.03.2026 (c)(d)	4.832.000	3.224	0,05
22,427 % fällig am			
19.05.2026 (c)(d)	3.280.720	2.118	0,03
27,198 % fällig am			
17.02.2026 (c)(d)	1.481.000	998	0,01
27,399 % fällig am			
07.04.2026 (c)(d)	5.366.000	3.524	0,05
30,779 % fällig am			
26.06.2026 (c)(d)	17.073.407	10.729	0,17
30,864 % fällig am			
29.06.2026 (c)(d)	23.713.224	14.878	0,23
33,126 % fällig am			
12.06.2026 (c)(d)	37.434.494	23.704	0,37
33,156 % fällig am			
11.06.2026 (c)(d)	37.468.681	23.738	0,37
		98.972	1,54
SOUTH AFRICA TREASURY BILLS			
7,400 % fällig am			
05.08.2026 (c)(d) ZAR	136.600	7.947	0,13
7,400 % fällig am			
07.10.2026 (c)(d)	34.200	1.970	0,03
		9.917	0,16
Summe kurzfristige Instrumente		147.860	2,30
Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 6.174.762	95,83
AKTIEN			
INVESTMENTFONDS			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Asia Strategic Interest Bond Fund (f)	250.000	2.755	0,04
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Emerging Local Bond ESG Fund (f)	740.626	11.420	0,18
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (f)	5.601.487	83.462	1,29
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)	38.317.838	382.162	5,94
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - PIMCO China Bond Fund (f)	384.409	5.732	0,09
Summe Investmentfonds		\$ 485.531	7,54

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	71	\$ (9)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	56	9	0,00
				\$ 0	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ 0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond Fund (Forts.)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-44 5-Year Index	(1,000) %	20.06.2030	\$ 139.600	\$ (208)	(0,01)
CDX.IG-45 5-Year Index	(1,000)	20.12.2030	230.400	(196)	0,00
				\$ (404)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-44 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 13.800	\$ 80	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500 %	17.09.2027	£ 547.400	\$ (779)	(0,01)
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	115.000	(266)	0,00
Erhalt	1-Day ILS-SHIR Compounded-OIS	3,950	14.07.2030	1.000	(7)	0,00
Zahlung	1-Day ILS-SHIR Compounded-OIS	3,950	13.10.2035	22.650	(11)	0,00
Erhalt	1-Day ILS-SHIR Compounded-OIS	4,135	05.12.2035	27.600	(64)	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day INR-MIBOR Compounded-OIS	5,500	18.03.2028	32.388.292	64	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day INR-MIBOR Compounded-OIS	5,750	18.03.2031	18.619.800	(735)	(0,01)
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	17.12.2027	96.840.000	1.492	0,02
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.03.2028	74.775.000	142	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,227	26.11.2026	189.490	107	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,228	26.11.2026	146.510	81	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,230	26.11.2026	184.610	83	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,234	26.11.2026	127.280	65	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,403	30.12.2026	746.330	(369)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	2,000	18.03.2031	283.390	769	0,01
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day THB-THOR Compounded-OIS	1,500	18.03.2031	409.040	126	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	21.06.2028	\$ 26.400	395	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	114.400	(25)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	28.500	193	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2034	21.500	654	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2034	11.600	53	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	20.12.2053	4.000	123	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.12.2028	33.690	(49)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2030	3.900	(189)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	4.460	314	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,600	17.01.2034	1.000	16	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.12.2028	28.100	(389)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	44.700	522	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	98.800	(322)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	504.300	(2.300)	(0,04)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	100	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	27.800	(877)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	87.030	(3.346)	(0,05)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	500	7	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	36.100	207	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	181.400	(1.934)	(0,03)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2036	100	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2036	4.700	(39)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2045	10.900	342	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	158.900	5.875	0,09
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	17.10.2053	2.000	(91)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,880	16.10.2053	500	(22)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,994	02.07.2034	6.300	(109)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,060	02.07.2034	2.500	(56)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,080	05.06.2034	4.300	(99)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,086	13.01.2055	6.400	91	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,155	02.10.2033	5.080	195	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,170	03.10.2033	7.000	276	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	6,151	04.01.2027	528.200	(19.663)	(0,31)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,630	04.01.2027	85.900	(1.310)	(0,02)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	9,783	04.01.2027	498.300	7.198	0,11
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,795	04.01.2027	227.500	(3.236)	(0,05)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,815	04.01.2027	156.000	(2.160)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,830	02.01.2026	540.400	(5.052)	(0,08)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	9,835	02.01.2026	2.700	1	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,840	04.01.2027	185.700	(2.604)	(0,04)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	9,840	04.01.2027	195.800	2.732	0,03
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,842	04.01.2027	234.800	(3.224)	(0,05)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,044 %	02.01.2029	BRL 153.100	\$ (2.136)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,076	04.01.2027	325.100	(4.946)	(0,08)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,235	04.01.2027	98.900	(1.177)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,512	04.01.2027	115.000	(1.300)	(0,02)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,529	02.01.2026	178.300	1.344	0,02
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,565	04.01.2027	141.200	(1.480)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,602	04.01.2027	259.100	(3.270)	(0,05)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,671	04.01.2027	311.000	3.123	0,05
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,691	02.01.2026	193.000	(1.280)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,751	02.01.2026	73.100	(469)	(0,01)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,768	04.01.2027	59.800	605	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,792	04.01.2027	356.400	(3.658)	(0,06)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,872	04.01.2027	135.200	1.299	0,02
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,880	04.01.2027	441.200	4.044	0,06
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,064	04.01.2027	259.100	(2.266)	(0,04)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,133	04.01.2027	102.100	840	0,01
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,135	04.01.2027	96.300	792	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,169	04.01.2027	96.950	(363)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,490	02.01.2029	132.400	(1.186)	(0,02)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,510	04.01.2027	399.700	2.724	0,04
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,513	04.01.2027	198.100	1.396	0,02
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,523	02.01.2029	206.300	(1.777)	(0,03)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,575	03.01.2028	102.600	756	0,01
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,600	04.01.2027	283.100	1.833	0,03
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,695	03.01.2028	223.200	(1.518)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,730	02.01.2029	274.000	(2.067)	(0,03)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,736	04.01.2027	164.500	1.074	0,02
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,880	02.01.2031	219.200	(1.117)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,940	03.01.2033	155.600	(1.392)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,140	02.01.2031	127.200	(870)	(0,01)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,243	02.01.2029	269.500	1.386	0,02
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,255	02.01.2029	64.700	335	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,320	02.01.2029	163.500	(784)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,716	02.01.2029	658.600	(1.136)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,750	02.01.2029	257.400	(412)	(0,01)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,760	02.01.2029	399.000	1.063	0,02
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,780	02.01.2029	21.000	31	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,808	02.01.2029	585.100	802	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,867	02.01.2031	538.700	(2.075)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,905	02.01.2029	71.900	(94)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,040	02.01.2029	430.000	(158)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,055	02.01.2029	566.200	(598)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,056	02.01.2029	730.600	(663)	(0,01)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,060	02.01.2029	702.300	427	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,115	02.01.2029	268.000	(148)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,183	02.01.2029	100.000	(49)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,253	02.01.2029	275.000	18	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,270	02.01.2029	158.100	78	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,289	02.01.2029	1.272.200	(671)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,291	02.01.2029	405.900	(383)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,320	02.01.2029	43.300	(33)	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,335	02.01.2029	53.900	12	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,357	02.01.2029	687.900	(259)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,405	02.01.2029	398.400	3	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,425	02.01.2029	120.100	12	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,430	02.01.2029	235.600	28	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,470	02.01.2031	102.500	39	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,500	02.01.2029	297.400	77	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,575	02.01.2031	21.800	16	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,580	02.01.2031	20.700	15	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,589	02.01.2029	388.400	(282)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,680	02.01.2029	323.700	359	0,01
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,844	02.01.2029	1.300	(2)	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,923	02.01.2029	225.900	(454)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,926	04.01.2027	253.000	(214)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,927	04.01.2027	1.079.800	(907)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,998	02.01.2029	465.300	1.078	0,02
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,013	02.01.2029	30.000	71	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,020	04.01.2027	166.400	71	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,026	02.01.2029	158.200	(386)	(0,01)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,028	04.01.2027	158.300	65	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,087	02.01.2029	77.100	(247)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,185	02.01.2029	291.300	928	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,213	02.01.2029	156.700	518	0,01
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,245	02.01.2029	36.500	(123)	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,350	04.01.2027	588.000	(206)	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,455	02.01.2029	290.300	(1.275)	(0,02)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,524	02.01.2029	3.500	(16)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,570	02.01.2029	125.700	597	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,995	04.01.2027	283.200	591	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	15,036	02.01.2029	167.900	1.162	0,02
Zahlung	1-Year BRL-CDI	15,065	02.01.2029	161.900	1.195	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens	
Zahlung ⁽⁴⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500 %	18.03.2031	CNY	919.590	\$ 27	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	4,115	01.02.2031	COP	14.558.000	475	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	4,120	01.02.2031		10.388.000	339	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	5,675	18.06.2031		20.000.000	1.050	0,02
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,105	26.09.2029		15.461.500	(459)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,140	26.09.2029		63.562.000	(1.871)	(0,03)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,290	22.01.2029		65.042.000	(1.622)	(0,03)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,390	05.09.2029		57.712.100	(1.577)	(0,02)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,400	09.09.2029		32.137.300	(877)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,410	09.08.2028		27.919.200	590	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,410	30.09.2031		11.364.700	286	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,498	28.04.2028		37.947.620	718	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,520	13.08.2031		25.415.600	918	0,01
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,530	02.01.2029		16.771.600	(321)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,540	09.08.2031		27.300.000	980	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,580	09.08.2031		27.142.600	963	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,650	12.08.2031		20.330.800	705	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,705	26.03.2031		62.868.510	2.006	0,03
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,750	18.12.2029		13.699.000	(353)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,760	21.11.2029		68.819.000	(1.754)	(0,03)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,765	05.12.2029		19.609.600	(501)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,770	18.07.2029		177.931.600	(4.259)	(0,07)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,830	02.08.2029		33.701.500	793	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,900	28.04.2028		25.279.200	419	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,930	17.05.2029		70.869.400	1.532	0,02
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,950	18.06.2028		108.440.700	(1.822)	(0,03)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,970	28.04.2028		58.558.000	947	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,990	12.06.2029		50.723.000	1.084	0,02
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,990	25.11.2034		88.471.800	3.714	0,06
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,010	30.07.2029		18.250.500	403	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,020	04.12.2030		24.925.400	685	0,01
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,085	16.05.2029		75.630.200	(1.545)	(0,02)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,090	21.06.2029		20.565.500	425	0,01
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,140	18.06.2030		37.816.000	(924)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,150	19.03.2027		1.901.600	(15)	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,150	28.04.2028		54.611.800	826	0,01
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,152	25.04.2029		100.846.700	(1.994)	(0,03)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,155	24.06.2029		40.481.600	818	0,01
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,168	17.06.2029		28.186.700	(566)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,180	05.07.2029		36.000.000	(738)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,180	16.12.2029		60.262.400	1.332	0,02
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,200	18.06.2030		70.650.800	1.688	0,03
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,210	05.11.2029		56.599.000	(1.221)	(0,02)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,210	18.06.2030		23.495.000	(559)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,215	14.11.2028		29.612.100	598	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,250	18.06.2030		7.036.000	165	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,260	26.12.2027		81.641.400	1.007	0,02
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,260	18.06.2030		11.803.000	(275)	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,280	18.06.2030		44.652.000	1.034	0,02
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,300	20.12.2029		37.342.200	788	0,01
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,300	18.06.2030		88.944.100	(2.043)	(0,03)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,340	20.12.2029		23.365.600	485	0,01
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,342	17.09.2027		129.177.000	(1.324)	(0,02)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,350	18.06.2030		78.510.600	1.718	0,03
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,360	17.09.2028		109.778.200	1.707	0,03
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,360	31.05.2029		64.790.200	1.196	0,02
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,370	26.04.2029		105.284.000	1.906	0,03
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,375	19.03.2030		41.217.200	(882)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,400	17.09.2028		134.007.300	2.050	0,03
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,400	23.12.2029		54.000.000	1.097	0,02
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,415	04.06.2029		66.242.000	1.198	0,02
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,430	15.05.2030		26.162.500	563	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,460	23.12.2029		9.860.600	195	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,498	16.05.2030		103.299.000	2.160	0,03
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,510	29.04.2029		27.597.500	471	0,01
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,535	18.06.2030		70.770.000	(1.472)	(0,02)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,540	19.03.2030		42.204.000	841	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,565	30.12.2027		65.850.600	720	0,01
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,598	17.09.2030		15.891.000	(334)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,600	11.04.2026		34.161.170	(22)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,611	19.03.2030		60.831.300	(1.174)	(0,02)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,630	09.09.2030		23.088.700	(509)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,630	17.09.2030		30.780.100	(637)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,650	19.03.2030		51.456.000	(976)	(0,02)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,650	17.09.2030		37.806.000	776	0,01
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,687	19.03.2030		49.104.200	(915)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,690	26.12.2031		6.412.000	(156)	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,700	17.09.2030		20.843.000	420	0,01
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,710	17.09.2030		131.991.100	(2.628)	(0,04)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,725	10.06.2030		11.230.000	(213)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,740	26.12.2031		86.000.000	(2.038)	(0,03)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens	
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,755 %	17.09.2030	COP	24.990.300	\$ (487)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,770	10.06.2030		33.683.000	(625)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,790	19.03.2030		37.527.000	(665)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,790	10.06.2030		22.456.000	(413)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,800	18.06.2030		106.647.000	1.944	0,03
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,933	22.08.2029		116.705.300	1.725	0,03
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,980	17.12.2030		42.216.400	758	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,000	17.12.2030		80.000.000	1.421	0,02
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,045	30.12.2031		33.177.900	(672)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,110	17.09.2035		54.467.500	(1.512)	(0,02)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,155	17.09.2035		45.037.200	(1.219)	(0,02)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,300	17.12.2030		44.856.000	(662)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,300	26.03.2031		35.440.700	547	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,329	17.12.2035		122.028.200	3.027	0,05
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,490	30.06.2032		6.936.040	(112)	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,525	18.06.2035		38.158.000	793	0,01
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,650	17.12.2030		83.246.500	(938)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,655	24.01.2035		13.863.000	(251)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,725	17.12.2030		36.164.000	(380)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,788	17.12.2030		72.329.000	(715)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,820	27.02.2033		9.049.540	118	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,820	24.01.2035		51.267.600	(804)	(0,01)
Zahlung	3-Month KRW-KORIBOR	2,578	04.11.2026	KRW	196.757.640	(174)	0,00
Erhalt	3-Month KRW-KORIBOR	2,783	17.11.2026		195.229.200	(52)	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3,000	18.03.2028	MYR	1.710.870	(844)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3,000	18.03.2031		466.191	(664)	(0,01)
Erhalt	3-Month SEK-STIBOR	2,021	07.10.2029	SEK	739.100	1.164	0,02
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	2,298	07.10.2029		744.300	(294)	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	6,770	12.11.2030	ZAR	228.900	91	0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	6,815	08.12.2030		204.300	(105)	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	6,860	15.10.2030		90.400	59	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	6,880	17.09.2030		145.700	108	0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	6,910	30.10.2030		60.400	(46)	0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,040	22.09.2030		438.792	(496)	(0,01)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,040	23.12.2030		244.750	(166)	0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,070	04.12.2030		297.600	(261)	0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,080	31.12.2030		264.550	(208)	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,155	26.11.2030		41.300	58	0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,160	26.11.2030		286.000	(276)	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,180	04.12.2030		139.850	204	0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,210	22.04.2027		137.000	(82)	0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,220	02.09.2030		351.100	(471)	(0,01)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,270	26.08.2030		440.900	(653)	(0,01)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,310	02.09.2030		266.900	484	0,01
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,310	02.10.2030		513.500	(799)	(0,01)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,370	26.08.2030		1.197.700	1.596	0,02
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,410	02.10.2030		217.790	456	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,560	23.08.2029		210.700	395	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,560	22.09.2030		193.990	467	0,01
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,565	22.03.2026		300.200	(36)	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,570	27.05.2030		150.000	365	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,650	20.06.2030		7.030	10	0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,700	18.06.2030		783.890	(1.896)	(0,03)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,730	12.03.2030		460.400	1.318	0,02
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,775	18.03.2030		355.000	(1.006)	(0,02)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,790	31.01.2030		61.800	178	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,810	20.06.2030		152.280	453	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,860	18.06.2030		436.900	1.307	0,02
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,881	09.02.2026		502.300	(113)	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,980	31.01.2030		546.600	1.810	0,03
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,000	03.01.2031		120.500	436	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,020	28.02.2031		203.700	750	0,01
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,070	30.11.2028		83.300	(232)	0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,100	05.06.2026		326.200	(136)	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,160	31.03.2032		97.500	399	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,190	31.03.2032		195.600	819	0,01
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,355	31.01.2030		177.700	(519)	(0,01)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,440	02.11.2028		254.500	836	0,01
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,599	05.06.2029		126.100	(329)	(0,01)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,735	31.01.2030		110.200	(553)	(0,01)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,820	31.01.2030		804.500	(2.550)	(0,04)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,872	24.07.2034		386.900	2.282	0,04
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	10,150	18.05.2033		121.800	1.358	0,02
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	3,420	01.09.2030	CLP	1.005.150	35	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,410	01.09.2030		2.839.400	48	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,580	01.10.2028		24.240.400	(31)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,590	01.10.2029		26.080.200	66	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,620	01.10.2029		907.000	1	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,690	18.06.2030		10.090.800	(10)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,710	01.10.2029		15.580.000	(44)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,750	10.04.2030		28.532.500	(73)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens	
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,765 %	18.06.2030	CLP	4.336.000	\$ 11	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,775	23.02.2026		46.910.600	(278)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,800	13.02.2026		8.882.500	(11)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,855	18.12.2033		5.907.500	(27)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,890	01.10.2034		5.270.800	(76)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,920	13.02.2034		2.120.600	(12)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,960	19.03.2027		12.968.000	(117)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,970	18.06.2032		8.384.100	36	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,020	01.09.2030		2.050.000	(29)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,030	20.03.2033		5.309.140	(37)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,030	23.02.2034		11.055.300	110	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,120	18.06.2035		4.560.900	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,140	01.03.2035		5.540.100	(23)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,150	18.06.2030		14.129.300	283	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,180	18.06.2030		10.667.500	229	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,210	01.03.2035		7.012.000	(71)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,220	01.10.2028		4.896.800	(106)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,240	01.09.2030		3.103.000	(79)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month CLP-CHILIBOR	5,250	13.05.2033		6.921.100	24	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,280	28.02.2030		47.124.800	(625)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,300	18.05.2033		2.475.470	(61)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,313	25.04.2034		10.208.500	221	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,350	01.09.2030		4.575.000	(143)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,350	01.10.2034		6.370.000	153	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,360	28.06.2026		47.053.000	235	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,360	18.05.2033		2.594.000	(72)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,360	26.04.2034		8.585.800	218	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,400	01.04.2033		3.613.700	(114)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,400	16.11.2033		4.525.900	132	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,400	03.07.2034		6.190.500	187	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,440	28.02.2035		11.706.000	365	0,01
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,450	28.06.2034		11.513.000	(353)	(0,01)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,500	13.11.2028		8.851.800	94	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,550	01.10.2028		3.722.930	(45)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,560	01.04.2033		4.616.000	199	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,660	01.04.2033		8.265.000	416	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,730	19.03.2035		3.083.000	172	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CLP-CHILIBOR	5,750	13.05.2034		7.085.400	(3)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,780	03.10.2028		4.803.000	(188)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,790	06.10.2033		8.590.000	(536)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,820	01.09.2030		1.514.470	(87)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,870	11.10.2033		4.522.700	(297)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,940	20.10.2033		1.991.300	(141)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,990	20.10.2033		18.919.110	(1.413)	(0,02)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	6,000	02.10.2028		3.721.000	(170)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	6,146	30.10.2032		32.521.400	(2.687)	(0,04)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	6,235	26.10.2033		5.823.100	(540)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	1,025	29.07.2030	CZK	92.800	(23)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,130	09.04.2030		623.500	141	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,145	09.04.2030		95.400	(21)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,258	05.05.2030		232.600	55	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,290	30.04.2030		189.100	30	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,325	06.05.2030		656.700	54	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,363	29.05.2030		1.146.800	81	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,365	28.11.2029		175.200	(58)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,405	14.05.2030		236.800	(20)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,445	01.08.2034		163.840	344	0,01
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,475	31.07.2034		95.050	189	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,480	15.07.2029		362.600	(372)	(0,01)
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,485	16.05.2030		218.200	(60)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,513	30.09.2030		198.000	(121)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,524	16.02.2034		334.600	262	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,525	13.03.2031		177.400	34	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,528	29.07.2034		235.400	421	0,01
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,530	15.07.2029		94.900	28	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,550	24.01.2030		102.500	51	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,554	11.06.2030		883.264	(447)	(0,01)
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,566	30.07.2034		95.200	157	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,575	03.07.2030		2.396.849	(747)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,645	01.02.2029		1.498.300	1.228	0,02
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,705	12.08.2030		235.200	(36)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,708	13.08.2030		1.187.800	(177)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,735	05.08.2030		92.200	(8)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,736	12.08.2030		1.149.700	(98)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,761	20.10.2030		454.400	(37)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,765	09.01.2029		425.000	357	0,01
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,767	17.10.2030		439.500	(29)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,777	15.10.2030		173.950	(8)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,790	31.10.2030		255.600	(37)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	3,920	09.02.2031		202.700	(37)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,963	27.11.2030		250.100	80	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens	
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	3,970 %	12.02.2031	CZK	255.200	\$ (75)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,980	04.12.2030		272.000	156	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,981	01.12.2030		294.400	106	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,999	14.11.2030		238.600	(100)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,018	25.11.2030		294.900	131	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	4,049	12.12.2030		186.800	(95)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,070	23.11.2028		255.900	(83)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,085	12.02.2031		60.000	(33)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	4,130	03.06.2029		335.900	(568)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,130	01.10.2035		495.800	282	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,250	18.04.2029		396.300	280	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,388	15.11.2028		1.295.400	(488)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,485	02.12.2035		278.200	11	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,523	01.12.2035		1.524.460	165	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,530	31.12.2035		191.300	20	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	€	600	(4)	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036		122.400	(1.866)	(0,03)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056		66.600	2.143	0,03
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,100	20.09.2030		18.000	199	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	1,760	21.01.2030	HUF	1.296.900	515	0,01
Zahlung	6-Month HUF-BBR	2,420	02.08.2026		3.964.700	(483)	(0,01)
Zahlung	6-Month HUF-BBR	2,680	29.06.2031		1.938.800	(497)	(0,01)
Zahlung	6-Month HUF-BBR	4,790	17.01.2027		5.742.020	334	0,01
Erhalt	6-Month HUF-BBR	5,440	15.01.2029		2.611.700	(67)	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	5,850	06.05.2030		637.500	43	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	5,890	09.05.2030		24.791.300	2.047	0,03
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,040	12.02.2034		163.400	(4)	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,079	22.10.2029		7.213.600	458	0,01
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,080	12.02.2034		2.607.500	262	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,090	21.10.2029		26.235.400	1.542	0,02
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,100	08.02.2034		2.716.000	(95)	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,110	30.12.2030		2.155.950	43	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,190	18.11.2030		13.432.682	(649)	(0,01)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,210	26.06.2030		29.002.700	(3.391)	(0,05)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,250	09.04.2030		7.830.700	(981)	(0,02)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,265	08.04.2030		6.467.400	(798)	(0,01)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,265	28.04.2032		6.409.000	(656)	(0,01)
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,270	16.06.2030		8.974.000	1.091	0,02
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,350	14.11.2030		1.893.500	(67)	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,363	31.01.2030		9.453.400	1.261	0,02
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,392	11.03.2030		8.878.000	1.199	0,02
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,400	21.11.2030		3.433.500	(144)	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,430	04.02.2030		6.173.700	881	0,01
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,430	21.11.2030		16.924.600	(774)	(0,01)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,450	06.06.2029		3.099.500	(447)	(0,01)
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,511	05.02.2030		16.980.100	2.480	0,04
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,580	16.05.2035		1.988.000	(250)	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,650	13.03.2030		3.144.500	555	0,01
Zahlung	6-Month HUF-BBR	7,330	06.11.2028		4.993.600	(169)	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	8,740	28.04.2028		1.060.580	207	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	9,230	26.08.2032		1.440.400	743	0,01
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	0,925	16.10.2030	PLN	23.400	79	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	1,460	28.05.2026		67.700	(1.386)	(0,02)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	2,585	14.10.2029		15.200	97	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	2,920	13.12.2031		3.800	51	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	3,952	29.07.2030		45.300	149	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	3,962	06.05.2030		69.100	(562)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,015	17.04.2030		50.500	(439)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,019	18.04.2030		49.900	(439)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,048	18.04.2030		25.100	(230)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,049	18.04.2030		3.900	33	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,065	18.04.2030		24.900	(234)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,065	24.11.2030		173.130	(234)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,075	07.03.2027		37.000	(237)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,136	25.07.2029		107.500	(107)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,180	15.05.2029		205.200	(2.174)	(0,03)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,195	29.09.2030		28.800	(145)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,235	27.11.2035		12.000	17	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,259	08.08.2029		36.900	(185)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,285	19.12.2035		44.100	115	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,313	25.07.2029		19.100	(105)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,320	25.07.2029		14.400	(80)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,328	25.07.2029		19.300	(109)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,340	12.12.2035		3.300	(13)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,353	23.10.2035		10.400	42	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,356	17.10.2035		24.820	103	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,360	25.07.2028		76.900	(359)	(0,01)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,370	25.11.2035		29.200	130	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,388	09.08.2029		12.400	(79)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,393	16.10.2035		30.120	(143)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,415	12.08.2029		65.700	(439)	(0,01)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,430 %	10.11.2035	PLN 34.000	\$ (199)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,434	03.11.2035	38.400	(225)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,440	19.09.2035	81.100	567	0,01
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,445	22.12.2035	13.800	(37)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,475	26.11.2035	52.950	(160)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,495	22.11.2029	31.500	394	0,01
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,510	25.04.2029	116.000	(1.609)	(0,03)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,545	25.04.2029	60.800	(865)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,560	06.11.2028	262.600	(1.839)	(0,03)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,560	02.09.2029	125.700	977	0,01
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,660	19.02.2029	43.700	645	0,01
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,680	03.11.2028	14.200	(139)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,680	25.04.2029	35.500	555	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,685	02.12.2035	49.400	3	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,695	28.03.2030	22.400	216	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,710	25.05.2027	73.900	(788)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,723	01.12.2035	271.770	(87)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,730	16.02.2029	41.100	636	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,730	31.12.2035	35.800	(8)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,735	09.10.2028	62.400	(510)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,740	25.10.2033	46.000	(639)	(0,01)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,750	02.08.2029	38.000	383	0,01
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,760	25.10.2033	14.700	210	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,810	16.02.2029	49.600	810	0,01
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,820	25.07.2029	80.200	(863)	(0,01)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,850	25.10.2033	33.300	532	0,01
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,855	10.02.2030	225.000	4.028	0,06
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,865	18.07.2029	47.600	532	0,01
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,910	25.07.2027	29.920	(166)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,923	22.03.2029	167.900	3.064	0,05
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,930	25.07.2029	58.600	(697)	(0,01)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,970	21.03.2029	96.300	1.749	0,03
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,970	25.10.2033	8.000	146	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,000	25.04.2029	83.600	(1.588)	(0,02)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,010	25.07.2029	79.300	(1.009)	(0,02)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,020	21.03.2029	26.100	493	0,01
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,055	25.10.2033	48.300	960	0,01
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,060	25.04.2032	112.790	(1.335)	(0,02)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,105	12.07.2029	78.700	1.075	0,02
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,155	25.10.2034	76.900	1.436	0,02
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,158	22.03.2027	339.900	4.442	0,07
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,220	20.03.2033	4.100	(122)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,310	21.03.2033	40.800	(1.118)	(0,02)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,870	22.04.2027	1.000	(17)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,960	25.04.2027	67.900	(1.169)	(0,02)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	6,456	25.05.2027	20.800	(416)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	6,480	25.05.2027	45.100	(911)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	6,560	25.05.2027	15.800	(325)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	7,310	30.06.2027	15.300	(383)	(0,01)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	6,880	02.03.2028	MXN 966.000	(400)	(0,01)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	6,882	02.03.2028	1.370.800	(564)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,415	18.11.2030	363.300	275	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,430	02.03.2028	118.700	(27)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,450	13.09.2028	1.247.600	(155)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,460	27.08.2030	309.100	(149)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,500	11.09.2030	460.200	(185)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,550	02.03.2028	1.329.100	(482)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,555	31.05.2029	479.200	233	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,560	02.03.2028	388.000	(145)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,580	02.03.2028	63.100	(25)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,582	02.04.2030	544.400	(48)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,610	20.09.2030	566.500	258	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,700	24.12.2030	240.800	(11)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,720	01.04.2030	250.300	49	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,735	11.09.2030	733.800	(414)	(0,01)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,740	20.09.2030	232.200	29	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,748	02.04.2030	116.800	30	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,750	13.06.2029	1.021.100	(428)	(0,01)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,750	01.04.2030	382.100	83	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,753	16.04.2030	701.400	187	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,760	01.03.2029	372.500	185	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,768	12.06.2030	481.100	(126)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,775	01.04.2030	349.800	109	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,775	12.06.2030	390.300	(109)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,790	31.05.2029	435.000	217	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,790	01.04.2030	149.900	51	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,800	12.06.2030	292.800	(97)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,820	31.05.2029	451.000	248	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,825	31.05.2029	428.900	240	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,936	12.06.2030	26.300	(20)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,071	05.09.2035	484.000	(159)	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,075 %	17.03.2027	MXN 788.800	\$ 558	0,01
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,250	01.03.2029	247.100	(133)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,267	28.02.2030	1.393.400	(1.857)	(0,03)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,270	07.03.2035	76.100	38	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,280	01.03.2029	21.400	(29)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,285	06.06.2035	232.600	(129)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,290	27.02.2032	126.700	154	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,330	01.03.2029	21.800	(31)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,365	28.03.2035	81.700	71	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,485	31.05.2029	411.100	(230)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,495	31.05.2029	5.600	(10)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,500	31.05.2029	1.130.000	(1.937)	(0,03)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,515	22.02.2035	194.100	(281)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,545	23.11.2034	113.600	183	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,550	22.02.2035	129.900	(205)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,595	13.03.2030	660.600	(1.307)	(0,02)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,620	05.12.2029	578.600	1.168	0,02
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,640	07.03.2035	155.600	(291)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,650	31.01.2030	246.600	518	0,01
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,655	07.03.2035	193.100	(372)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,665	11.12.2029	399.600	(838)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,740	07.03.2035	18.900	(42)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,800	12.12.2029	769.700	1.439	0,02
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,820	23.11.2034	271.100	(706)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,855	09.02.2035	598.400	(1.589)	(0,02)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,065	01.03.2029	73.600	192	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,150	31.12.2029	56.000	173	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	9,180	08.01.2030	72.300	(226)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,295	30.10.2028	83.600	157	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,295	28.12.2034	223.100	958	0,01
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,295	29.12.2034	441.900	1.892	0,03
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,370	21.12.2034	278.500	1.277	0,02
					\$ (31.439)	(0,48)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ (31.763)	(0,49)

- (1) Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (2) Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (3) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.
- (4) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEVISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	11.03.2026	24.134	\$ 110	\$ 136	0,01
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	104.300	155	58	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	167.000	232	93	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.417,000	11.02.2026	16.364	101	87	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	11.02.2026	16.364	97	93	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	12.02.2026	16.871	105	98	0,00
	Put - OTC USD versus MXN	MXN 17,850	14.01.2026	62.090	154	93	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 18,000	19.08.2026	69.214	3.398	5.546	0,09
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.423,000	12.02.2026	5.685	35	38	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	28.700	38	16	0,00
BRC	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 16,600	11.02.2026	8.645	1.731	4.633	0,07
GLM	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	99.800	131	56	0,00
JPM	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	57.800	85	32	0,00
MYI	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	10.02.2026	22.602	97	104	0,00
	Put - OTC EUR versus CZK	23,900	02.06.2026	13.611	55	41	0,00
	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,410	04.02.2026	45.125	687	277	0,01
					\$ 7.211	\$ 11.401	0,18

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond Fund (Forts.)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	3,670 %	05.02.2026	506.750	\$ 43	\$ 23	0,00
	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	3,840	10.02.2026	200.000	10	40	0,00
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	3,720	10.02.2026	637.500	49	54	0,00
							\$ 102	\$ 117	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Netto- vermögens
BOA	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	104.300	\$ (57)	\$ (35)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	167.000	(77)	(55)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.380.000	11.02.2026	16.364	(31)	(23)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.382.000	11.02.2026	16.364	(31)	(25)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.383.000	12.02.2026	16.871	(35)	(28)	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 17.000	19.08.2026	138.429	(3.436)	(5.181)	(0,08)
BRC	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.385.000	12.02.2026	5.685	(11)	(10)	0,00
GLM	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	28.700	(13)	(9)	0,00
	Call - OTC USD versus TRY	47.700	09.02.2026	26.169	(474)	(163)	0,00
MBC	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	99.800	(45)	(33)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	57.800	(30)	(19)	0,00
MYI	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,160	04.02.2026	45.125	(116)	(14)	0,00
	Call - OTC USD versus BRL	5,700	04.02.2026	45.125	(583)	(332)	(0,01)
UAG	Put - OTC USD versus TRY	TRY 42,635	07.01.2026	16.835	(571)	(1)	0,00
	Put - OTC USD versus TRY	56,750	07.01.2026	16.835	(382)	(2)	0,00
	Put - OTC USD versus TRY	42,800	08.01.2026	25.138	(862)	(4)	0,00
	Call - OTC USD versus TRY	56,750	08.01.2026	25.138	(577)	(6)	0,00
					\$ (7.331)	\$ (5.940)	(0,09)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	4,170 %	05.02.2026	506.750	\$ (48)	\$ (8)	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	4,340	10.02.2026	200.000	(8)	(1)	0,00
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Erhalt	4,275	26.02.2026	15.000	(37)	(51)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Zahlung	4,275	26.02.2026	15.000	(37)	(22)	0,00
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Erhalt	6,715	26.02.2026	223.500	(76)	(100)	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Zahlung	6,715	26.02.2026	223.500	(76)	(59)	0,00
	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Erhalt	6,885	04.02.2026	223.100	(80)	(163)	(0,01)
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Zahlung	6,885	04.02.2026	223.100	(80)	(20)	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	4,220	10.02.2026	637.500	(55)	(9)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Erhalt	4,275	26.02.2026	24.700	(65)	(84)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Zahlung	4,275	26.02.2026	24.700	(65)	(36)	0,00
GST	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Erhalt	6,715	26.02.2026	90.000	(29)	(40)	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Zahlung	6,715	26.02.2026	90.000	(29)	(24)	0,00
JPM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	28-Day MXN-TIIE	Erhalt	7,350	04.02.2026	243.300	(78)	(3)	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	28-Day MXN-TIIE	Zahlung	7,350	04.02.2026	243.300	(78)	(226)	(0,01)
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Erhalt	4,385	04.02.2026	25.300	(70)	(125)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Zahlung	4,385	04.02.2026	25.300	(70)	(9)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Erhalt	4,450	20.02.2026	24.600	(65)	(157)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Zahlung	4,450	20.02.2026	24.600	(65)	(11)	0,00
							\$ (1.111)	\$ (1.148)	(0,02)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Brazil Government International Bond	(1,000) %	20.06.2029	\$ 7.400	\$ 159	\$ (158)	\$ 1	0,00
	Brazil Government International Bond	(1,000)	20.12.2029	18.800	563	(487)	76	0,00
BRC	Chile Government International Bond	(1,000)	20.12.2028	6.400	(126)	(14)	(140)	0,00
	Chile Government International Bond	(1,000)	20.12.2029	1.200	(23)	(7)	(30)	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	(1,000)	20.12.2033	27.300	(67)	(45)	(112)	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	(1,000)	20.06.2034	14.400	(126)	98	(28)	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	(1,000)	20.12.2034	6.750	(24)	25	1	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	(1,000)	20.12.2035	600	0	3	3	0,00
CBK	Brazil Government International Bond	(1,000)	20.12.2029	8.400	247	(213)	34	0,00
GST	Saudi Arabia Government International Bond	(1,000)	20.12.2035	2.900	7	5	12	0,00
JPM	Chile Government International Bond	(1,000)	20.12.2029	2.700	(52)	(16)	(68)	0,00
MYC	Brazil Government International Bond	(1,000)	20.06.2029	34.700	830	(828)	2	0,00
					\$ 1.388	\$ (1.637)	\$ (249)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BPS	Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2027	\$ 6.800	\$ 14	\$ 66	\$ 80	0,00
BRC	Peru Government International Bond	1,000	20.12.2029	1.200	7	13	20	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	1,000	20.06.2030	72.700	1.025	130	1.155	0,02
	Saudi Arabia Government International Bond	1,000	20.12.2030	1.000	17	(2)	15	0,00
CBK	Petroleos Mexicanos	1,000	20.12.2026	2.900	(28)	8	(20)	0,00
DUB	Eskom	4,650	30.06.2029	11.200	0	654	654	0,01
GST	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	4.145	(449)	425	(24)	0,00
	Israel Government International Bond	1,000	20.06.2026	2.100	0	8	8	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	11.550	0	94	94	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	1,000	20.12.2030	4.800	73	0	73	0,00
JPM	Peru Government International Bond	1,000	20.12.2029	2.700	17	28	45	0,00
MYC	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	1.550	(198)	189	(9)	0,00
					\$ 478	\$ 1.613	\$ 2.091	0,03

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

CROSS-CURRENCY SWAPS

Kontrahent	Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,540 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	IDR 243.770.130	\$ 14.673	\$ 97	\$ (8)	\$ 89	0,00
BPS	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,532 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	478.498.630	28.582	208	(126)	82	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day KRW-SOFR abzgl. 0,394 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2029	KRW 58.383.000	42.302	(321)	(45)	(366)	(0,01)
BRC	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,532 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	IDR 326.723.290	19.688	0	(82)	(82)	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,638 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day INR-SOFR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	\$ 73.002	INR 6.504.740	(820)	130	(690)	(0,01)
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,546 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	IDR 516.830.040	\$ 30.810	194	48	242	0,00
CBK	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,562 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	15.09.2028	1.515.890.960	89.496	3.247	271	3.518	0,05

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Markt-wert	% des Netto-vermögens	
DUB	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,544 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	IDR	193.229.490	\$ 11.623	\$ 85	\$ 11	96	0,00
GLM	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,563 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	\$	19.032	IDR 317.987.570	(61)	(173)	(234)	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,528 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2029	IDR	1.032.388.910	\$ 61.135	537	277	814	0,02
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,532 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031		397.022.960	23.764	160	(102)	58	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,556 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031		440.377.040	26.244	102	160	262	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day INR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,662 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	INR	4.135.010	45.635	368	378	746	0,02
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,458 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day PHP-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	\$	27.018	PHP 1.543.278	(193)	84	(109)	0,00
SCX	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day INR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,663 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	INR	15.047.870	\$ 165.452	1.786	1.465	3.251	0,05
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,539 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	IDR	237.778.880	14.354	52	(14)	38	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,545 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031		202.389.500	12.108	80	20	100	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,559 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031		183.793.300	10.999	36	81	117	0,00
							\$ 5.557	\$ 2.375	\$ 7.932	0,12

ZINSSWAPS

Kontrahent	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BSH	Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	3,300 %	21.06.2029	CLP 3.450.000	\$ 0	\$ 135	\$ 135	0,00
	Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	3,750	22.03.2026	8.000.000	0	(37)	(37)	0,00
	Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	3,790	14.03.2026	3.885.000	7	(25)	(18)	0,00
CBK	Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	5,960	10.05.2029	COP 27.236.900	0	999	999	0,01
	Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	3,763	24.05.2029	CLP 1.841.700	10	(67)	(57)	0,00
	Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	3,770	19.03.2026	64.800	0	0	0	0,00
GLM	Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	3,015	20.06.2026	5.555.000	0	(14)	(14)	0,00
	Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	3,265	14.06.2029	4.122.200	0	(202)	(202)	0,00
	Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	3,830	22.05.2029	7.729.900	0	(218)	(218)	0,00
	Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,095	01.06.2027	12.230.000	0	(53)	(53)	0,00
	Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,319	22.05.2029	19.808.000	0	(203)	(203)	0,00
	Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	3,540	04.06.2029	4.115.000	0	160	160	0,00
MYC	Zahlung	1-Year BRL-CDI	7,813	04.01.2027	BRL 12.200	17	(311)	(294)	(0,01)
						\$ 34	\$ 164	\$ 198	0,00

TOTAL RETURN SWAPS AUF WERTPAPIERE

Kontrahent	Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
SCX	Erhalt	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	0	4,360 %	INR 6.419.250	19.02.2026	\$ 0	\$ (388)	\$ (388)	(0,01)
	Erhalt	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	0	4,360	7.637.980	17.03.2026	0	1.388	1.388	0,03
							\$ 0	\$ 1.000	\$ 1.000	0,02

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
AZD	01.2026	¥	1.572	\$ 10	\$ 0	\$ 0	0,00
BOA	01.2026	ARS	8.823.608	6.225	163	0	0,00
	01.2026	BRL	68.891	12.520	0	(52)	0,00
	01.2026	COP	113.615.952	29.293	0	(443)	(0,01)
	01.2026	€	3.724	4.369	0	(6)	0,00
	01.2026	KRW	5.883.450	4.024	0	(57)	0,00
	01.2026	PLN	91.027	25.032	0	(286)	0,00
	01.2026	PYG	9.040.500	1.260	0	(110)	0,00
	01.2026	\$	2.621	ARS 3.858.346	34	0	0,00
	01.2026		12.753	BRL 68.891	0	(181)	0,00
	01.2026		3.132	CNY 22.120	25	0	0,00
	01.2026		37.656	INR 3.400.732	127	(30)	0,00
	01.2026		2.437	KRW 3.571.575	41	0	0,00
	01.2026		30.000	MYR 121.356	0	(57)	0,00
	01.2026		38.077	PLN 139.406	696	0	0,01
	01.2026		682	PYG 4.484.375	0	(2)	0,00
	01.2026		1.714	THB 55.369	43	0	0,00
	01.2026	ZAR	423.491	\$ 25.417	0	(104)	0,00
	02.2026	COP	9.800.638	2.557	15	(4)	0,00
	02.2026	DOP	231.326	3.640	12	0	0,00
	02.2026	KRW	3.573.898	2.455	0	(26)	0,00
	02.2026	PYG	29.389.463	4.073	0	(362)	(0,01)
	02.2026	\$	7.242	BRL 40.415	78	0	0,00
	02.2026		49	CNY 345	0	0	0,00
	03.2026	COP	37.471.209	\$ 9.753	93	0	0,00
	03.2026	CZK	79.119	€ 3.236	0	(36)	0,00
	03.2026	€	8.922	CZK 218.812	131	0	0,00
	03.2026	PEN	74.376	\$ 22.063	5	0	0,00
	03.2026	\$	0	CNY 2	0	0	0,00
	04.2026	COP	22.767.113	\$ 5.690	0	(135)	0,00
	04.2026	\$	1.395	ARS 2.263.886	0	(50)	0,00
	04.2026		448	MXN 8.149	1	0	0,00
	08.2026		8.180	ZAR 147.921	596	0	0,01
	08.2026	ZAR	129.306	\$ 7.304	0	(377)	(0,01)
	03.2030	\$	12.534	IDR 246.110.438	1.149	0	0,02
BPS	01.2026	ARS	19.360.507	\$ 13.335	165	(148)	0,00
	01.2026	BRL	54.199	9.850	0	(41)	0,00
	01.2026	€	16.134	18.920	0	(36)	0,00
	01.2026	£	33	44	0	0	0,00
	01.2026	INR	9.790.301	108.443	0	(245)	0,00
	01.2026	PHP	2.354.568	40.076	79	(12)	0,00
	01.2026	THB	244.578	7.675	0	(89)	0,00
	01.2026	TWD	1.014.002	32.730	484	0	0,01
	01.2026	\$	13.180	ARS 19.819.558	452	0	0,01
	01.2026		9.998	BRL 54.199	0	(107)	0,00
	01.2026		64.126	CNH 451.892	676	0	0,01
	01.2026		5.426	€ 4.605	0	(15)	0,00
	01.2026		43.457	IDR 726.893.248	75	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens		
BRC	01.2026	\$	16.811	INR	1.517.104	\$ 31	\$ 0	\$ 31	0,00
	01.2026		9.289	MYR	38.070	105	0	105	0,00
	01.2026		25.406	PLN	93.054	475	0	475	0,01
	01.2026		13.424	THB	427.881	159	0	159	0,00
	01.2026		7.275	TRY	320.527	135	0	135	0,00
	01.2026		5.914	TWD	182.790	0	(101)	(101)	0,00
	01.2026		12.595	ZAR	210.718	107	0	107	0,00
	01.2026	ZAR	210.774	\$	12.595	0	(107)	(107)	0,00
	02.2026	COP	196.095		51	0	0	0	0,00
	02.2026	\$	28.031	CNY	197.976	263	0	263	0,00
	02.2026		10.421	THB	327.854	4	0	4	0,00
	03.2026	CZK	139.528	€	5.686	0	(87)	(87)	0,00
	03.2026	PHP	1.200.251	\$	20.257	0	(42)	(42)	0,00
	03.2026	\$	16.089	CNY	112.947	105	0	105	0,00
	03.2026		90.209	CZK	1.877.938	1.127	0	1.127	0,02
	04.2026	ARS	3.798.772	\$	2.536	281	0	281	0,01
	04.2026	\$	5.238	CNY	36.724	34	0	34	0,00
	05.2026		9.910	KWD	3.020	0	(58)	(58)	0,00
	06.2026	ARS	15.778.861	\$	9.051	267	(189)	78	0,00
	06.2026	\$	108.443	INR	9.909.588	365	0	365	0,01
	06.2026		2.621	KWD	800	0	(11)	(11)	0,00
	07.2026	ARS	1.504.154	\$	990	142	0	142	0,00
	07.2026	\$	1.050	ARS	1.780.208	0	(51)	(51)	0,00
	07.2026		3.320	KWD	1.014	0	(8)	(8)	0,00
	06.2027		3.252		986	0	(16)	(16)	0,00
	05.2029	KWD	14.212	\$	48.857	1.929	0	1.929	0,03
	07.2029		1.703		5.859	229	0	229	0,00
	05.2030		9.995		34.422	1.210	0	1.210	0,02
	08.2030		2.085		7.032	91	0	91	0,00
	01.2026	€	196		227	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	IDR	843.057		50	0	0	0	0,00
	01.2026	INR	10.139.277		112.160	0	(401)	(401)	(0,01)
	01.2026	MYR	199.343		49.275	99	(9)	90	0,00
	01.2026	PLN	8.799		2.404	0	(43)	(43)	0,00
	01.2026	RON	35.863		8.237	0	(25)	(25)	0,00
	01.2026	TRY	49		1	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	13.789	CNY	97.149	59	0	59	0,00
	01.2026		3.681	€	3.172	46	0	46	0,00
	01.2026		311.119	MYR	1.276.763	3.913	(8)	3.905	0,06
	01.2026		10.238	TRY	461.267	437	0	437	0,01
	01.2026		20.820	ZAR	360.647	914	0	914	0,01
	01.2026	ZAR	46.318	\$	2.773	0	(18)	(18)	0,00
	02.2026	TRY	79.537		1.765	0	(18)	(18)	0,00
	02.2026	\$	19.008	HUF	6.297.811	201	0	201	0,00
	02.2026		1.211	MXN	22.459	32	0	32	0,00
	02.2026		21.819	TRY	995.038	459	0	459	0,01
	03.2026	CLP	2.617.599	\$	2.853	0	(55)	(55)	0,00
	03.2026	MXN	890.728		48.101	0	(1.089)	(1.089)	(0,02)
	03.2026	\$	38.790	CZK	801.624	198	0	198	0,00
	03.2026		193.073	IDR	3.223.359.712	0	(347)	(347)	(0,01)
	03.2026		30.979	TRY	1.420.767	311	0	311	0,01
	06.2026		112.160	INR	10.263.775	537	0	537	0,01
BSH	01.2026	CLP	13.994.617	\$	14.899	0	(643)	(643)	(0,01)
	01.2026	¥	712.263		4.576	29	0	29	0,00
	01.2026	PEN	394.116		115.782	0	(1.373)	(1.373)	(0,02)
	01.2026	PLN	3.332		911	0	(16)	(16)	0,00
	01.2026	\$	40.274	PEN	135.733	91	0	91	0,00
	02.2026	COP	34.650	\$	9	0	0	0	0,00
	02.2026	PEN	118.435		33.330	0	(1.835)	(1.835)	(0,03)
	03.2026	CLP	21.693.650		23.131	0	(967)	(967)	(0,01)
	03.2026	PEN	11.959		3.523	0	(22)	(22)	0,00
	05.2026		77.455		21.825	0	(1.092)	(1.092)	(0,02)
CBK	06.2026		134.364		39.660	0	(46)	(46)	0,00
	09.2026		114.849		33.552	0	(266)	(266)	0,00
	01.2026	ARS	3.393.108		2.325	0	(12)	(12)	0,00
	01.2026	BRL	595.946		107.576	0	(1.178)	(1.178)	(0,02)
	01.2026	CAD	8.811		6.328	0	(104)	(104)	0,00
	01.2026	CNH	1.059.678		150.749	0	(1.203)	(1.203)	(0,02)
	01.2026	COP	56.390.413		15.043	198	0	198	0,00
	01.2026	€	16.441		19.164	0	(154)	(154)	0,00
	01.2026	£	935		1.248	0	(9)	(9)	0,00
	01.2026	IDR	71.264.873		4.243	0	(25)	(25)	0,00
01.2026	PEN	95.769		27.299	0	(1.163)	(1.163)	(0,02)	
01.2026	PLN	60.457		16.570	0	(245)	(245)	0,00	
01.2026	PYG	6.509.610		906	0	(79)	(79)	0,00	
01.2026	SEK	14.680		1.560	0	(33)	(33)	0,00	
01.2026	SGD	13.022		10.081	0	(51)	(51)	0,00	
01.2026	\$	3.234	ARS	5.052.558	242	0	242	0,00	
01.2026		1.076	AUD	1.642	19	0	19	0,00	
01.2026		109.913	BRL	595.946	8	(1.167)	(1.159)	(0,02)	
01.2026		30.964	CAD	42.717	217	0	217	0,00	
01.2026		21.825	CNY	154.046	137	0	137	0,00	

Kontrahent	Abrechnungsmonat		Zu liefernde Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme		Nicht realisierte (Wertabnahme)		Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)		% des Netto- vermögens
DUB	01.2026		\$	7.459	COP	28.112.971	\$	0	\$	(17)	\$	(17)	0,00
	01.2026			27.651	€	23.658		154		(8)		146	0,00
	01.2026			150.026	INR	13.379.229		29		(1.525)		(1.496)	(0,02)
	01.2026			1.695	ZAR	29.168		62		0		62	0,00
	01.2026	UYU		46.561	\$	1.162		0		(30)		(30)	0,00
	01.2026	UZS	56.141.613		4.592		0		(79)		(79)	0,00	
	01.2026	ZAR	243.370		14.276		0		(391)		(391)	(0,01)	
	02.2026	BRL	358.927		64.885		0		(122)		(122)	0,00	
	02.2026	CLP	25.734.798		27.617		0		(967)		(967)	(0,01)	
	02.2026	COP	49.914.516		13.102		155		0		155	0,00	
	02.2026	GHS	12.268		858		0		(282)		(282)	0,00	
	02.2026	NGN	1.587.100		1.076		0		(22)		(22)	0,00	
	02.2026	PEN	162.781		46.990		0		(1.336)		(1.336)	(0,02)	
	02.2026	\$	57.669		CNY	406.920	477		0		477	0,01	
	03.2026	CLP	34.727.034	\$	37.273		0		(1.303)		(1.303)	(0,02)	
	03.2026	COP	97.130.378		25.633		451		0		451	0,01	
	03.2026	PEN	47.527		14.061		0		(35)		(35)	0,00	
	03.2026	PHP	2.069.237		35.013		17		0		17	0,00	
	03.2026	\$	27.477		CNY	192.965	196		0		196	0,00	
	03.2026		20.965		PEN	73.691	893		0		893	0,01	
	04.2026	COP	54.651.818	\$	14.243		192		0		192	0,00	
	04.2026	\$	900		ARS	1.440.000	0		(45)		(45)	0,00	
	04.2026		3.505		CNY	24.567	22		0		22	0,00	
	05.2026	PEN	65.839	\$	18.567		0		(917)		(917)	(0,01)	
	05.2026	SGD	255.328		197.867		0		(2.467)		(2.467)	(0,04)	
	05.2026	\$	664		NGN	1.032.795	24		0		24	0,00	
	06.2026	ARS	3.200.637	\$	2.106		300		0		300	0,01	
	07.2026		8.916.677		5.651		638		0		638	0,01	
	07.2026	PEN	12.088		3.512		0		(57)		(57)	0,00	
	08.2026		20.517		6.014		0		(32)		(32)	0,00	
	10.2026	UGX	6.900.000		1.875		78		0		78	0,00	
	10.2026	UZS	10.624.100		811		0		(21)		(21)	0,00	
	11.2026	NGN	1.084.568		664		0		(8)		(8)	0,00	
	11.2026	PEN	3.117		911		0		(3)		(3)	0,00	
	03.2028	\$	39.332		IDR	682.016.159	91		0		91	0,00	
	01.2026	ILS	832	\$	261		0		0		0	0,00	
	01.2026	MYR	5.603		1.373		0		(9)		(9)	0,00	
	01.2026	TWD	3.430		111		2		0		2	0,00	
	01.2026	UGX	15.193.689		4.321		135		0		135	0,00	
	01.2026	\$	4.459		EGP	219.038	102		0		102	0,00	
	01.2026		4.863		IDR	81.071.073	0		(8)		(8)	0,00	
	01.2026		68.919		INR	6.153.508	34		(640)		(606)	(0,01)	
	01.2026		5.513		KRW	8.070.447	85		0		85	0,00	
	01.2026		1.373		MYR	5.603	9		0		9	0,00	
	01.2026		356		PLN	1.308	8		0		8	0,00	
	01.2026		482		RSD	48.287	1		0		1	0,00	
	01.2026		37.765		ZAR	658.023	1.889		0		1.889	0,03	
	01.2026	UZS	108.559.134	\$	8.851		0		(182)		(182)	0,00	
	01.2026	ZAR	210.312		12.510		0		(168)		(168)	0,00	
	02.2026	PEN	13.321		3.746		0		(210)		(210)	0,00	
	02.2026	\$	261		EGP	12.880	4		0		4	0,00	
	02.2026		17.513		HUF	5.765.742	73		0		73	0,00	
	02.2026		261		ILS	832	0		0		0	0,00	
	03.2026	KZT	131.363	\$	254		0		0		0	0,00	
	03.2026	PEN	37.745		11.185		0		(9)		(9)	0,00	
	03.2026	PHP	1.278.928		21.616		0		(14)		(14)	0,00	
	03.2026	\$	1.699		CNY	11.927	11		0		11	0,00	
	03.2026		5.570		KZT	3.204.495	602		0		602	0,01	
	03.2026		3.642		NGN	5.659.668	205		0		205	0,00	
	04.2026	UGX	19.279.909	\$	5.393		156		0		156	0,00	
	04.2026	\$	650		EGP	33.241	26		0		26	0,00	
	04.2026	UZS	133.427.459	\$	10.671		0		(208)		(208)	0,00	
	05.2026	SGD	116.404		90.180		0		(1.152)		(1.152)	(0,02)	
	06.2026	KZT	1.873.261		3.493		0		(35)		(35)	0,00	
	10.2026	UGX	17.269.500		4.764		253		0		253	0,00	
	10.2026	UZS	30.524.000		2.348		0		(40)		(40)	0,00	
	11.2026	NGN	77.760		48		0		0		0	0,00	
	11.2026	UZS	99.691.625		7.629		0		(122)		(122)	0,00	
	12.2026		152.312.154		11.727		0		(67)		(67)	0,00	
FAR	01.2026	BRL	736.947		133.932	0		(554)		(554)	(0,01)		
	01.2026	£	64.400		84.571	0		(2.050)		(2.050)	(0,03)		
	01.2026	ILS	443		138	0		(1)		(1)	0,00		
	01.2026	MXN	1.692.024		91.218	0		(2.672)		(2.672)	(0,04)		
	01.2026	PEN	48.152		14.148	0		(159)		(159)	0,00		
	01.2026	PLN	14.084		3.866	0		(51)		(51)	0,00		
	01.2026	\$	135.521	BRL	736.947	0		(1.035)		(1.035)	(0,02)		
	01.2026		33.257	PLN	122.433	795		0		795	0,01		
	01.2026		81	SGD	104	0		0		0	0,00		
	01.2026		18.801	ZAR	323.293	681		0		681	0,01		
	01.2026	ZAR	52.583	\$	3.134	0		(35)		(35)	0,00		
	02.2026	\$	138	ILS	443	1		0		1	0,00		

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
GLM	01.2026	ARS	1.566.220	\$ 1.080	\$ 12	\$ 0	0,00
	01.2026	BRL	1.406.106	253.444	0	(3.157)	(0,05)
	01.2026	CNH	73.167	10.459	0	(33)	0,00
	01.2026	DOP	1.358.100	21.942	572	0	0,01
	01.2026	NGN	281.664	192	0	(3)	0,00
	01.2026	PEN	135.733	40.259	0	(107)	0,00
	01.2026	PLN	46.932	12.822	0	(231)	0,00
	01.2026	SGD	7.433	5.790	6	0	0,00
	01.2026	THB	2.476.395	79.668	1.055	0	0,02
	01.2026	\$	1.113	ARS 1.644.131	15	0	0,00
	01.2026	255.544	BRL 1.406.106	1.056	0	1.056	0,02
	01.2026	1.015	CHF 814	13	0	13	0,00
	01.2026	29.961	CNH 210.909	284	0	284	0,01
	01.2026	663	ILS 2.142	9	0	9	0,00
	01.2026	30.232	MYR 124.069	380	0	380	0,01
	01.2026	196	NGN 281.664	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	40.364	PEN 135.733	1	0	1	0,00
	01.2026	3.663	PHP 217.023	24	0	24	0,00
	01.2026	8.793	PLN 32.098	135	0	135	0,00
	01.2026	77.246	THB 2.457.708	804	0	804	0,01
	01.2026	24.026	ZAR 413.361	884	0	884	0,01
	01.2026	ZAR 622.550	\$ 36.308	0	(1.208)	(1.208)	(0,02)
	02.2026	BRL 199.525	36.221	84	0	84	0,00
	02.2026	COP 14.990.085	3.937	36	0	36	0,00
	02.2026	DOP 2.367.682	37.776	533	(6)	527	0,01
	02.2026	\$ 122	CNY 860	1	0	1	0,00
	02.2026	918	HUF 301.538	2	0	2	0,00
	02.2026	6.700	MXN 124.266	178	0	178	0,00
	02.2026	79.681	THB 2.473.978	0	(1.014)	(1.014)	(0,02)
	02.2026	9.419	TRY 429.464	247	0	247	0,00
	03.2026	COP 14.081.280	\$ 3.648	0	(1)	(1)	0,00
	03.2026	DOP 2.917.951	45.203	118	(603)	(485)	(0,01)
	03.2026	EGP 158.395	3.062	0	(179)	(179)	0,00
	03.2026	\$ 282.028	BRL 1.551.550	0	(2.571)	(2.571)	(0,04)
	03.2026	674	DOP 42.576	0	(7)	(7)	0,00
	03.2026	4.023	MXN 74.635	105	0	105	0,00
	04.2026	ARS 1.554.498	\$ 1.040	116	0	116	0,00
	04.2026	\$ 253.444	BRL 1.437.356	3.472	0	3.472	0,05
	04.2026	4.980	MXN 91.242	45	0	45	0,00
	05.2026	291.086	SGD 371.732	580	0	580	0,01
	06.2026	ARS 7	\$ 0	0	0	0	0,00
	06.2026	EGP 53.813	998	0	(66)	(66)	0,00
	07.2026	ARS 1.601.464	1.061	157	0	157	0,00
	08.2026	NGN 5.859.000	3.720	0	(37)	(37)	0,00
	09.2026	ARS 3.649.144	1.916	0	(54)	(54)	0,00
IND	01.2026	BRL 19.984	3.632	0	(15)	(15)	0,00
	01.2026	MYR 28.031	6.917	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 3.701	BRL 19.984	0	(54)	(54)	0,00
	01.2026	1.288	EGP 63.616	41	0	41	0,00
	01.2026	288	PLN 1.065	8	0	8	0,00
JPM	01.2026	7.035	RON 30.446	0	(21)	(21)	0,00
	01.2026	19.997	\$ 3.634	0	(15)	(15)	0,00
	01.2026	KRW 29.337.503	20.446	94	0	94	0,00
	01.2026	NGN 4.597.433	3.067	0	(111)	(111)	0,00
	01.2026	PLN 9.221	2.497	0	(68)	(68)	0,00
	01.2026	THB 2.499.539	80.403	1.093	(37)	1.056	0,02
	01.2026	\$ 3.716	BRL 19.997	0	(67)	(67)	0,00
	01.2026	142.635	CNH 1.004.513	1.415	0	1.415	0,02
	01.2026	2.175	CNY 15.314	8	0	8	0,00
	01.2026	314	EGP 15.283	6	0	6	0,00
	01.2026	1.073	ILS 3.497	24	0	24	0,00
	01.2026	21.441	INR 1.909.378	0	(244)	(244)	0,00
	01.2026	314	MXN 5.841	10	0	10	0,00
	01.2026	24.817	MYR 100.563	5	(10)	(5)	0,00
	01.2026	1.582	NOK 16.184	22	0	22	0,00
	01.2026	69.403	PLN 254.118	1.276	0	1.276	0,02
	01.2026	128.821	THB 4.086.109	947	(21)	926	0,02
	02.2026	COP 162.483.873	\$ 41.612	0	(675)	(675)	(0,01)
	02.2026	\$ 20.446	KRW 29.299.004	0	(112)	(112)	0,00
	02.2026	2.916	MXN 54.123	78	0	78	0,00
	02.2026	84.556	THB 2.626.095	0	(1.052)	(1.052)	(0,02)
	02.2026	0	TRY 1	0	0	0	0,00
	03.2026	COP 188.072.842	\$ 49.213	631	0	631	0,01
	03.2026	MXN 1.306.645	70.799	0	(1.398)	(1.398)	(0,02)
	03.2026	\$ 6.029	PEN 20.356	8	0	8	0,00
	04.2026	2.406	MXN 44.319	36	0	36	0,00
	06.2026	EGP 104.687	\$ 1.939	0	(130)	(130)	0,00
	07.2026	235.372	3.815	0	(796)	(796)	(0,01)
	09.2026	PKR 665.333	2.233	0	(67)	(67)	0,00
	10.2026	UGX 10.063.735	2.731	110	0	110	0,00
	06.2027	UZS 30.703	2	0	0	0	0,00
	03.2030	IDR 252.540.875	12.118	0	(1.922)	(1.922)	(0,03)
	03.2030	\$ 11.598	IDR 246.110.438	2.085	0	2.085	0,03

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
MBC	01.2026	CAD	33.626	\$ 23.892	\$ 0	\$ (653)	(0,01)
	01.2026	CNH	195.419	27.860	0	(149)	0,00
	01.2026	€	41.503	48.502	0	(262)	0,00
	01.2026	£	4.453	5.916	0	(73)	0,00
	01.2026	¥	39.005	250	1	0	0,00
	01.2026	NZD	1.711	983	0	(2)	0,00
	01.2026	SGD	64.753	49.905	0	(479)	(0,01)
	01.2026	\$	27.055	CNY 190.942	170	0	0,00
	01.2026		3.473	EGP 171.375	107	0	0,00
	01.2026		2.609	€ 2.215	0	(7)	0,00
	01.2026		31.045	£ 23.209	172	0	0,00
	01.2026		11	KRW 16.357	0	0	0,00
	01.2026		15.195	PLN 55.184	153	0	0,00
	01.2026		4.015	THB 126.631	5	0	0,00
	01.2026		2.704	UYU 108.952	85	0	0,00
	02.2026	BRL	2.168	\$ 392	0	(1)	0,00
	02.2026	ILS	46.536	12.728	0	(1.875)	(0,03)
	02.2026	KRW	10.837.693	7.563	42	0	0,00
	02.2026	\$	3.206	EGP 159.155	73	0	0,00
	02.2026		13.921	ILS 46.536	682	0	0,01
	02.2026		3.080	MXN 57.021	76	0	0,00
	03.2026	MXN	152.275	\$ 8.419	10	0	0,00
	03.2026	PHP	276.159	4.671	0	0	0,00
	03.2026	\$	6.793	COP 26.790.641	127	0	0,00
	03.2026		6.942	MXN 125.696	0	(1)	0,00
	04.2026	MXN	125.675	\$ 6.898	0	(19)	0,00
	04.2026	\$	315	EGP 16.198	14	0	0,00
	05.2026		75	3.800	2	0	0,00
	07.2026	EGP	5.624	\$ 99	0	(12)	0,00
	09.2026		781.886	14.033	0	(977)	(0,01)
	10.2026	ZAR	32.072	1.802	0	(93)	0,00
MYI	01.2026	BRL	57.940	10.530	0	(44)	0,00
	01.2026	IDR	1.087.607.198	65.068	0	(65)	0,00
	01.2026	¥	9	0	0	0	0,00
	01.2026	PLN	103.202	28.208	0	(496)	(0,01)
	01.2026	\$	10.694	BRL 57.940	0	(121)	0,00
	01.2026		93	EGP 4.556	2	0	0,00
	01.2026		4.545	PLN 16.362	10	(4)	0,00
	01.2026		19.091	THB 609.158	247	0	0,00
	01.2026		840	ZAR 14.440	31	0	0,00
	01.2026	ZAR	124.500	\$ 7.453	0	(50)	0,00
	02.2026	COP	116.990.604	29.904	0	(543)	(0,01)
	02.2026	CZK	133.354	€ 5.424	0	(101)	0,00
	02.2026	HUF	319.693	\$ 971	0	(4)	0,00
	02.2026	\$	8.606	CNY 60.768	74	0	0,00
	02.2026		31.374	HUF 10.446.574	489	0	0,01
	02.2026		10.222	PEN 34.360	0	(18)	0,00
	03.2026	EGP	204.355	\$ 3.953	0	(230)	0,00
	03.2026	PHP	12.757.092	215.595	4	(165)	0,00
	03.2026	\$	965	CNY 6.776	6	0	0,00
	03.2026		18.538	COP 70.498.154	0	(327)	(0,01)
NSL	03.2026		10.931	MXN 197.765	0	(9)	0,00
	04.2026	EGP	86.263	\$ 1.567	0	(187)	0,00
	04.2026	\$	2.236	MXN 40.733	7	0	0,00
	10.2026		4.342	AZN 7.768	75	0	0,00
	10.2027		8.684	15.979	0	(256)	0,00
	01.2026		9.040	KRW 13.229.664	137	0	0,00
	01.2026		6.363	TRY 287.141	214	0	0,00
	02.2026		6.399	292.068	155	0	0,00
	03.2026		1.180	54.094	12	0	0,00
	01.2026	CNH	195.801	\$ 27.678	0	(403)	(0,01)
SCX	01.2026	€	37	43	0	0	0,00
	01.2026	£	5	7	0	0	0,00
	01.2026	ILS	1.295	401	0	(6)	0,00
	01.2026	¥	552.518	3.553	25	0	0,00
	01.2026	MYR	5.603	1.358	0	(24)	0,00
	01.2026	\$	63.741	CNH 449.118	664	0	0,01
	01.2026		27.678	CNY 195.509	216	0	0,00
	01.2026		2.191	EGP 108.139	69	0	0,00
	01.2026		289	£ 215	0	0	0,00
	01.2026		72.304	IDR 1.209.075.331	103	0	0,00
	01.2026		96.559	INR 8.722.975	279	0	0,00
	01.2026		6.985	KRW 10.332.911	183	0	0,00
	01.2026		76.909	THB 2.487.292	2.050	0	0,03
	01.2026		32.293	TWD 1.009.809	0	(182)	0,00
	01.2026	UZS	2.385.620	\$ 194	0	(5)	0,00
	03.2026	CLP	25.369.297	27.640	0	(541)	(0,01)
	03.2026	PHP	1.688.912	28.536	0	(28)	0,00
	03.2026	\$	9.902	CNY 69.476	66	0	0,00
	03.2026		6.357	PEN 21.494	18	0	0,00
	04.2026	NGN	5.348.581	\$ 3.090	0	(521)	(0,01)
	04.2026	PEN	22.457	6.584	0	(67)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
SOG	04.2026	\$	5	EGP 258	\$ 0	\$ 0	0,00
	04.2026		7.773	PEN 26.792	164	164	0,00
	06.2026	KZT	3.761	\$ 7	0	0	0,00
	03.2030	IDR	239.680.000	10.700	0	(2.625)	(0,04)
	01.2026	COP	196.315.000	50.000	0	(1.271)	(0,02)
	01.2026	¥	2.066.887	13.215	19	0	0,00
	01.2026	SGD	97.073	74.930	0	(602)	(0,01)
	01.2026	\$	68.034	€ 58.764	1.010	0	0,02
	01.2026		49.546	RON 215.323	70	0	0,00
	02.2026		5.057	EGP 248.389	70	0	0,00
	02.2026		3.083	MXN 57.052	75	0	0,00
	03.2026	CLP	31.998.314	\$ 33.342	0	(2.203)	(0,03)
	03.2026	MXN	244	13	0	0	0,00
	03.2026	PEN	66	20	0	0	0,00
	03.2026	\$	74.885	MXN 1.403.352	2.614	0	0,04
	04.2026	EGP	2.716	\$ 49	0	(6)	0,00
	04.2026	UGX	13.638.625	3.815	107	0	0,00
	09.2026	EGP	129.101	2.318	0	(162)	0,00
	12.2027	\$	149	CNH 1.020	3	0	0,00
	12.2028		2.656	17.939	52	0	0,00
	12.2029		7.388	49.152	169	0	0,00
	12.2030		12.875	84.144	308	0	0,01
	12.2031		15.435	99.043	441	0	0,01
	12.2032		16.517	103.930	516	0	0,01
	12.2033		17.406	107.182	590	0	0,01
	12.2034		18.489	111.251	674	0	0,01
	12.2035		19.626	115.320	781	0	0,01
	12.2036		20.949	120.207	668	0	0,01
	12.2037		22.045	123.458	643	0	0,01
	12.2038		23.358	127.527	629	0	0,01
	12.2039		24.745	131.597	598	0	0,01
SSB	12.2040		26.367	136.484	560	0	0,01
	01.2026		11.696	BRL 62.862	0	(224)	0,00
	01.2026		6.680	IDR 112.117.988	34	0	0,00
	01.2026		22.257	INR 1.980.728	0	(268)	0,00
	03.2026	CLP	4.957.868	\$ 5.229	0	(278)	0,00
	03.2026	PEN	25.436	7.516	0	(27)	0,00
UAG	03.2026	\$	326	CZK 6.771	3	0	0,00
	01.2026	BRL	23.211	\$ 4.218	0	(17)	0,00
	01.2026	PLN	113.465	31.086	0	(472)	(0,01)
	01.2026	\$	4.267	BRL 23.211	0	(31)	0,00
	01.2026		5.391	€ 4.610	26	0	0,00
	01.2026		391	PLN 1.412	2	0	0,00
	01.2026		6.196	THB 197.787	83	0	0,00
	01.2026		8.209	TRY 391.336	875	0	0,01
	01.2026		37.062	ZAR 644.578	1.782	0	0,03
	02.2026	COP	275.406.272	\$ 73.547	2.013	0	0,03
	02.2026	\$	3.473	MXN 64.388	90	0	0,00
	03.2026	CLP	37.476.416	\$ 40.280	0	(1.350)	(0,02)
					\$ 70.543	\$ (71.097)	\$ (554)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens				
BOA	01.2026	\$	17.925	€	15.270	\$	17	(0,01)			
BRC	01.2026		53.494		45.918		457	0,01			
CBK	01.2026		60.770		52.177		536	0,01			
MBC	01.2026		25.909		22.323		320	0,01			
RYL	01.2026		29.283		25.173		294	0,00			
SOG	01.2026		25.749		22.240		382	0,01			
					\$	2.006	\$	0	\$	2.006	0,03

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 16.854 0,26

Summe Anlagen

\$ 6.645.384 103,14

Sonstige Aktiva und Passiva

\$ (202.327) (3,14)

Nettovermögen

\$ 6.443.057 100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

- (b) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.
- (c) Nullkuponwertpapier.
- (d) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.
- (e) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (f) Mit dem Fonds verbunden.
- (g) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,28 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
DrillCo Holding Lux S.A.	08.06.202	\$ 158	\$ 178	0,01

(h) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 420.876 (31. Dezember 2024: USD 250.262) und Barmittel in Höhe von USD null (31. Dezember 2024: USD 1.485) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: USD 249) und Barmittel in Höhe von USD 7.756 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von USD 61.519 (31. Dezember 2024: USD 47.300) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet. Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 22.730 (31. Dezember 2024: USD 38.720) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 5.902.476	\$ 272.286	\$ 6.174.762
Investmentfonds	485.531	0	0	485.531
Finanzderivate ⁽³⁾	0	(15.657)	748	(14.909)
Summen	\$ 485.531	\$ 5.886.819	\$ 273.034	\$ 6.645.384

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 2.718.209	\$ 156.561	\$ 2.874.770
Investmentfonds	221.131	0	0	221.131
Finanzderivate ⁽³⁾	(766)	(40.235)	782	(40.219)
Summen	\$ 220.365	\$ 2.677.974	\$ 157.343	\$ 3.055.682

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BPS	4,250 %	05.12.2025	12.04.2027	PLN (191.213)	\$ (53.355)	(0,83)
	6,570	26.11.2025	TBD ⁽¹⁾	HUF (13.492.377)	(41.542)	(0,65)
BRC	3,800	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (3.742)	(3.750)	(0,06)
	5,950	23.09.2025	TBD ⁽¹⁾	ZAR (798.985)	(49.091)	(0,75)
	5,950	25.09.2025	TBD ⁽¹⁾	(286.321)	(17.586)	(0,27)
	5,950	22.10.2025	TBD ⁽¹⁾	(496.784)	(30.349)	(0,47)
MBC	3,500	19.12.2025	TBD ⁽¹⁾	CZK (447.746)	(21.781)	(0,34)
	6,500	02.12.2025	TBD ⁽¹⁾	ZAR (2.829.533)	(171.736)	(2,67)
	6,600	08.10.2025	TBD ⁽¹⁾	HUF (1.491.663)	(4.633)	(0,07)
	6,600	25.11.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.842.786)	(8.754)	(0,14)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (402.577)	(6,25)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond Fund (Forts.)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 0	\$ (110)	\$ (110)	\$ 580	\$ (280)	\$ 300
BOA	1.985	(1.690)	295	(1.860)	1.810	(50)
BPS	7.423	(5.900)	1.523	(8.183)	7.340	(843)
BRC	6.029	(6.340)	(311)	3.398	(3.100)	298
BSH	(6.060)	5.430	(630)	91	0	91
CBK	(5.553)	6.230	677	(3.216)	3.680	464
DUB	1.064	(3.360)	(2.296)	(559)	(20)	(579)
FAR	(5.080)	4.880	(200)	(5.519)	5.670	151
GLM	5.588	910	6.498	(7.724)	9.390	1.666
GST	99	0	99	(734)	920	186
IND	(40)	0	(40)	69	0	69
JPM	5.362	(5.680)	(318)	(1.881)	1.660	(221)
MBC	(2.528)	2.070	(458)	4.118	(3.380)	738
MYC	(301)	730	429	1.821	(1.770)	51
MYI	(1.599)	1.050	(549)	827	(310)	517
NSL	518	(450)	68	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	(5.017)	3.640	(1.377)
RYL	294	(350)	(56)	(63)	0	(63)
SCX	690	440	1.130	(3.080)	3.390	310
SOG	6.735	(5.140)	1.595	5	0	5
SSB	(760)	990	230	3.929	(3.430)	499
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	1.653	(1.290)	363
UAG	2.988	(2.500)	488	(1.642)	1.220	(422)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	69,00	64,32
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	5,68	9,79
Sonstige übertragbare Wertpapiere	1,74	0,00
Investmentfonds	6,01	5,70
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,00	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate	2,29	2,73
Freiverkehrsfinanzderivate	1,22	1,75
Sonstige Aktiva	14,06	15,71
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Argentinien	0,05	k. A.
Aserbaidschan	0,16	0,29
Brasilien	0,61	0,57
Bulgarien	k. A.	0,43
Cayman Inseln	0,35	0,69
Chile	5,00	3,68
China	2,49	1,29
Kolumbien	9,94	2,30
Costa Rica	0,26	k. A.
Tschechische Republik	2,72	5,32
Dänemark	0,00	0,00
Dominikanische Republik	2,20	2,86
Ecuador	0,22	0,46
Ägypten	1,01	k. A.
Deutschland	1,06	0,97
Ghana	0,16	0,28
Ungarn	0,90	0,58
Indien	k. A.	0,57
Indonesien	4,80	6,68
International	k. A.	0,19
Irland	0,81	1,27
Elfenbeinküste	0,48	1,29
Kasachstan	0,51	0,07
Kenia	0,05	0,14
Libanon	k. A.	0,16
Luxemburg	0,10	0,01
Malaysia	4,24	6,06
Mexiko	11,19	9,37

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Mongolei	k. A.	0,27
Niederlande	0,12	k. A.
Nigeria	0,13	0,25
Oman	k. A.	0,22
Paraguay	0,37	0,31
Peru	7,26	6,81
Philippinen	5,57	4,93
Polen	7,14	6,00
Katar	k. A.	0,60
Rumänien	2,28	1,60
Serbien	0,54	0,11
Singapur	k. A.	0,44
Südafrika	9,89	8,95
Supranational	0,63	3,07
Tansania	0,18	0,44
Thailand	3,14	3,98
Türkei	1,89	3,94
Uganda	0,11	k. A.
Ukraine	0,08	0,38
Vereinigte Arabische Emirate	0,03	0,85
Großbritannien	1,15	1,10
USA	3,23	6,06
Uruguay	0,14	0,71
Usbekistan	0,19	0,40
Venezuela	0,10	0,11
Sambia	0,05	0,21
Kurzfristige Instrumente	2,30	3,94
Investmentfonds	7,54	7,78
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,00	(0,05)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	k. A.	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	(0,01)	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	k. A.
Zinsswaps	(0,48)	(0,56)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,18	0,15
Zinsswapoptionen	0,00	k. A.
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	(0,09)	(0,29)
Zinsswapoptionen	(0,02)	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	0,00	0,31
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,03	(0,07)
Cross-Currency Swaps	0,12	(0,01)
Zinsswaps	0,00	(0,01)
Total Return Swaps auf Wertpapiere	0,02	0,00
Volatilitätsswaps	k. A.	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,01)	(0,89)
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,03	k. A.
Sonstige Aktiva und Passiva	(3,14)	(7,57)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond ESG Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ARGENTINIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Argentina Government International Bond			
0,750 % fällig am 09.07.2030	\$ 80	\$ 68	0,05
BRASILIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Brazil Government International Bond			
5,500 % fällig am 04.02.2033	700	691	0,49
Brazil Notas do Tesouro Nacional			
10,000 % fällig am 01.01.2031	BRL 4.900	788	0,55
Summe Brasilien		1.479	1,04
CHILE			
STAATSEMISSIONEN			
Bonos de la Tesorería de la Republica en Pesos			
2,800 % fällig am 01.10.2033	CLP 45.000	42	0,03
4,700 % fällig am 01.09.2030	1.110.000	1.211	0,85
5,000 % fällig am 01.10.2028	375.000	419	0,29
5,000 % fällig am 01.03.2035	520.000	563	0,40
5,800 % fällig am 01.10.2029	660.000	752	0,53
5,800 % fällig am 01.10.2034	270.000	309	0,22
6,000 % fällig am 01.04.2033	1.570.000	1.811	1,28
6,200 % fällig am 01.10.2040	140.000	170	0,12
7,000 % fällig am 01.05.2034	20.000	25	0,02
Summe Chile		5.302	3,74
KOLUMBIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Bogota Distrito Capital			
13,140 % fällig am 05.11.2035	COP 4.647.000	1.234	0,87
Colombian TES			
2,250 % fällig am 18.04.2029 (c)	2.263.599	530	0,37
6,500 % fällig am 22.01.2031 (c)	5.543.833	1.462	1,03
7,000 % fällig am 26.03.2031	19.973.200	4.135	2,92
11,000 % fällig am 22.08.2029	8.824.100	2.208	1,56
11,500 % fällig am 25.07.2046	355.900	84	0,06
11,750 % fällig am 24.01.2035	10.545.400	2.600	1,83
12,750 % fällig am 28.11.2040	6.023.500	1.564	1,10
13,250 % fällig am 09.02.2033	3.657.600	981	0,69
Summe Kolumbien		14.798	10,43
TSSCHECHISCHE REPUBLIK			
STAATSEMISSIONEN			
Czech Republic Government International Bond			
1,200 % fällig am 13.03.2031	CZK 1.200	51	0,04
1,500 % fällig am 24.04.2040	7.500	240	0,17
1,950 % fällig am 30.07.2037	200	7	0,00
2,000 % fällig am 13.10.2033	28.100	1.150	0,81
3,600 % fällig am 03.06.2036	3.900	174	0,12
4,200 % fällig am 04.12.2036	2.300	108	0,08
4,500 % fällig am 11.11.2032 (e)	47.400	2.328	1,64
4,900 % fällig am 14.04.2034	1.100	55	0,04
5,000 % fällig am 30.09.2030	22.900	1.160	0,82
Summe Tschechische Republik		5.273	3,72
DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
STAATSEMISSIONEN			
Dominican Republic Government International Bond			
10,500 % fällig am 15.03.2037	DOP 210.850	3.596	2,53
10,750 % fällig am 01.06.2036	28.700	495	0,35
13,625 % fällig am 03.02.2033	10.250	197	0,14
13,625 % fällig am 10.02.2034	9.200	178	0,13
Summe Dominikanische Republik		4.466	3,15
ECUADOR			
STAATSEMISSIONEN			
Ecuador Government International Bond			
0,000 % fällig am 31.07.2030 (a)	\$ 35	30	0,02
6,900 % fällig am 31.07.2030	334	332	0,24
6,900 % fällig am 31.07.2035	52	46	0,03
Summe Ecuador		408	0,29

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÄGYPTEN			
STAATSEMISSIONEN			
Egypt Government International Bond			
21,954 % fällig am 04.03.2028	EGP 113.100	\$ 2.374	1,67
DEUTSCHLAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Deutsche Bank AG			
8,010 % fällig am 18.07.2034	INR 142.000	1.615	1,14
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau			
5,800 % fällig am 19.01.2028	ZAR 2.500	148	0,10
Summe Deutschland		1.763	1,24
UNGARN			
STAATSEMISSIONEN			
Hungary Government International Bond			
4,000 % fällig am 28.04.2051 (e)	HUF 217.000	412	0,29
4,500 % fällig am 27.05.2032 (e)	951.900	2.608	1,84
Summe Ungarn		3.020	2,13
INDONESIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Indonesia Government International Bond			
6,500 % fällig am 15.07.2030	IDR 6.850.000	427	0,30
6,750 % fällig am 15.07.2035	4.639.000	293	0,21
7,125 % fällig am 15.08.2040	13.008.000	838	0,59
7,125 % fällig am 15.08.2045	11.048.000	0	0,50
7,500 % fällig am 15.05.2038	3.214.000	212	0,15
7,500 % fällig am 15.04.2040	7.850.000	515	0,36
8,375 % fällig am 15.04.2039	5.734.000	404	0,29
Summe Indonesien		3.401	2,40
IRLAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
CIMA Finance DAC			
2,950 % fällig am 05.09.2029	\$ 127	119	0,08
Iridium Capital PLC			
9,250 % fällig am 18.06.2029	€ 600	744	0,53
Summe Irland		863	0,61
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republic of Panama			
3,837 % fällig am 05.03.2027	600	706	0,50
Summe Irland		1.569	1,11
ELFENBEINKÜSTE			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republik Elfenbeinküste			
5,153 % fällig am 09.03.2026	600	704	0,49
STAATSEMISSIONEN			
Ivory Coast Government International Bond			
4,875 % fällig am 30.01.2032	180	205	0,15
5,250 % fällig am 22.03.2030	100	118	0,08
Summe Elfenbeinküste		323	0,23
Summe Elfenbeinküste		1.027	0,72
KASACHSTAN			
STAATSEMISSIONEN			
Development Bank of Kazakhstan JSC			
10,950 % fällig am 06.05.2026	KZT 100.000	194	0,14
18,400 % fällig am 16.10.2028	373.500	765	0,54
Summe Kasachstan		959	0,68
MALAYSIA			
STAATSEMISSIONEN			
Malaysia Government International Bond			
3,828 % fällig am 05.07.2034	MYR 230	58	0,04
4,065 % fällig am 15.06.2050	1.522	381	0,27
4,254 % fällig am 31.05.2035	960	251	0,18
4,457 % fällig am 31.03.2053	5.760	1.529	1,08

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,642 % fällig am 07.11.2033	MYR 900	\$ 240	0,17
4,696 % fällig am 15.10.2042	1.974	537	0,38
4,762 % fällig am 07.04.2037	132	36	0,03
4,893 % fällig am 08.06.2038	60	16	0,01
Malaysia Government Investment Issue			
3,612 % fällig am 30.04.2035	570	142	0,10
4,119 % fällig am 30.11.2034	1.670	431	0,30
4,291 % fällig am 14.08.2043	2.170	566	0,40
4,417 % fällig am 30.09.2041	334	89	0,06
4,662 % fällig am 31.03.2038	8.000	2.163	1,52
5,357 % fällig am 15.05.2052	160	48	0,03
Summe Malaysia		6.487	4,57
MEXIKO			
STAATSEMISSIONEN			
Mexico Government International Bond			
7,500 % fällig am 26.05.2033	MXN 8.000	414	0,29
7,750 % fällig am 13.11.2042	27.700	1.318	0,93
8,000 % fällig am 24.05.2035	63.000	3.251	2,29
8,000 % fällig am 07.11.2047	26.200	1.255	0,89
8,000 % fällig am 31.07.2053	13.200	626	0,44
8,500 % fällig am 02.03.2028	33.100	1.863	1,31
8,500 % fällig am 01.03.2029	35.130	1.973	1,39
8,500 % fällig am 31.05.2029	12.100	680	0,48
8,500 % fällig am 28.02.2030	47.700	2.662	1,88
8,500 % fällig am 18.11.2038	6.200	324	0,23
Summe Mexiko		14.366	10,13
PARAGUAY			
STAATSEMISSIONEN			
Paraguay Government International Bond			
7,900 % fällig am 09.02.2031	PYG 2.651.000	384	0,27
8,500 % fällig am 04.03.2035	2.315.000	337	0,24
Summe Paraguay		721	0,51
PERU			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
9,700 % fällig am 05.03.2045	PEN 1.600	505	0,36
10,100 % fällig am 15.12.2043	2.700	873	0,61
Summe Peru		1.378	0,97
STAATSEMISSIONEN			
Peru Government International Bond			
5,400 % fällig am 12.08.2034	100	30	0,02
6,150 % fällig am 12.08.2032	5.300	1.700	1,20
6,850 % fällig am 12.08.2035	4.800	1.539	1,08
6,950 % fällig am 12.08.2031	1.040	344	0,24
7,300 % fällig am 12.08.2033	15.950	5.413	3,82
Summe Peru		9.026	6,36
Summe Peru		10.404	7,33
PHILIPPINEN			
STAATSEMISSIONEN			
Philippines Government International Bond			
6,250 % fällig am 28.02.2029	PHP 509.050	8.844	6,23
6,250 % fällig am 14.01.2036	20.000	338	0,24
Summe Philippinen		9.182	6,47
POLEN			
STAATSEMISSIONEN			
Poland Government International Bond			
1,250 % fällig am 25.10.2030	PLN 59	14	0,01
1,750 % fällig am 25.04.2032	5.650	1.331	0,94
2,000 % fällig am 25.08.2036 (c)	2.043	518	0,37
2,750 % fällig am 25.10.2029	8.500	2.242	1,58
4,500 % fällig am 25.07.2030	7.000	1.955	1,38
4,750 % fällig am 25.07.2029	1.500	425	0,30
5,000 % fällig am 25.01.2030	5.500	1.567	1,10
5,000 % fällig am 25.10.2034	1.510	419	0,30
5,000 % fällig am 25.10.2035	2.500	687	0,48
5,000 % fällig am 25.04.2037	2.500	682	0,48
6,000 % fällig am 25.10.2033	6.790	2.019	1,42
Summe Polen		11.859	8,36

				% DES							% DES													
BESCHREIBUNG	PARI	MARKT-	NETTO-	BESCHREIBUNG	PARI	MARKT-	NETTO-	BESCHREIBUNG	PARI	MARKT-	NETTO-	BESCHREIBUNG	PARI	MARKT-	NETTO-									
	(000S)	WERT	VERMÖ-		(000S)	WERT	GENS		(000S)	WERT	GENS		(000S)	WERT	VERMÖ-									
RUMANIEN				THAILAND				USA				URUGUAY												
STAATSEMISSIONEN				STAATSEMISSIONEN				STAATSEMISSIONEN				STAATSEMISSIONEN												
Romania Government International Bond				Thailand Government International Bond				Colombia Government International Bond				Uruguay Government International Bond												
4,250 % fällig am 28.04.2036	RON	7.565	\$ 1.433	1,01	1,585 % fällig am 17.12.2035	THB	29.396	927	0,65	1,000 % fällig am 24.01.2035	COP	2.071.900	\$	510	0,36									
4,750 % fällig am 11.10.2034		500	100	0,07	2,410 % fällig am 17.03.2035		8.250	280	0,20															
6,750 % fällig am 25.04.2035		300	69	0,05	2,980 % fällig am 17.06.2045		63.025	2.225	1,57															
6,850 % fällig am 29.07.2030		700	163	0,11	3,390 % fällig am 17.06.2037		38.539	1.426	1,01															
7,100 % fällig am 31.07.2034		2.800	660	0,47	3,450 % fällig am 17.06.2043		34.286	1.280	0,90															
7,350 % fällig am 28.04.2031		3.200	759	0,53	Summe Thailand		6.138	4,33																
7,650 % fällig am 27.07.2031		2.400	577	0,41	TÜRKEI				URUGUAY				URUGUAY											
7,900 % fällig am 24.02.2038		900	227	0,16	STAATSEMISSIONEN				STAATSEMISSIONEN				STAATSEMISSIONEN											
Summe Rumänien			3.988	2,81	Türkey Government International Bond				Uruguay Government International Bond				Uruguay Government International Bond											
SERBIEN				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB												
STAATSEMISSIONEN				STAATSEMISSIONEN				8,950 % fällig am 24.07.2029				8,950 % fällig am 24.07.2029												
Serbia Government International Bond				Türkey Government International Bond				8,000 % fällig am 29.10.2035				8,250 % fällig am 21.05.2031												
5,250 % fällig am 27.07.2035	RSD	77.200	781	0,55	27,700 % fällig am 27.09.2034	TRY	28.700	679	0,48	9.000	238	0,17	1.300	34	0,02									
SÜDAFRIKA				UKRAINE				34,100 % fällig am 10.07.2030		34.400	858	0,60	Summe Uruguay		272	0,19								
STAATSEMISSIONEN				STAATSEMISSIONEN				39,431 % fällig am 20.05.2026		1.400	33	0,02	USBEKISTAN											
South Africa Government International Bond				Türkey Government International Bond				39,431 % fällig am 19.08.2026		1.300	30	0,02	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL											
6,250 % fällig am 31.03.2036 (e)	ZAR	7.100	366	0,26	27,700 % fällig am 27.09.2034	TRY	28.700	679	0,48	55.900	1.300	0,92	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB											
7,000 % fällig am 28.02.2031		9.100	537	0,38	34,100 % fällig am 10.07.2030		34.400	858	0,60				8,950 % fällig am 24.07.2029											
7,250 % fällig am 11.12.2035		300	298	0,21	39,431 % fällig am 20.05.2026		1.400	33	0,02				\$	200	215	0,15								
8,000 % fällig am 31.01.2030 (e)		40.700	2.512	1,77	39,431 % fällig am 19.08.2026		1.300	30	0,02				STAATSEMISSIONEN											
8,250 % fällig am 31.03.2032 (e)		3.100	192	0,14	39,431 % fällig am 17.05.2028		55.900	1.300	0,92				National Bank of Uzbekistan											
8,500 % fällig am 31.01.2037 (e)		82.300	4.938	3,49	Summe Türkei			2.900	2,04				19,875 % fällig am 05.07.2027	UZS	4.050.000	348	0,25							
8,750 % fällig am 31.01.2044 (e)		18.400	1.069	0,75	UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				19,875 % fällig am 05.07.2027											
8,750 % fällig am 28.02.2048 (e)		3.900	227	0,16	STAATSEMISSIONEN				8,950 % fällig am 24.07.2029				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB											
8,875 % fällig am 28.02.2035 (e)		37.100	2.336	1,65	Türkey Government International Bond				8,000 % fällig am 29.10.2035				8,250 % fällig am 21.05.2031											
9,000 % fällig am 31.01.2040 (e)		45.500	2.757	1,94	27,700 % fällig am 27.09.2034	TRY	28.700	679	0,48	Summe Uzbekistan		563	0,40	EGYPT TREASURY BILLS										
Summe Südafrika			15.232	10,75	34,100 % fällig am 10.07.2030		34.400	858	0,60	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE				26,401 % fällig am 28.04.2026										
SUPRANATIONAL				UKRAINE				Summe Ukraine		152	0,11	KURZFRISTIGE SCHULDITITEL				(a)(b)								
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UKRAINE				GROSSBRITANNIEN				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS								
Asian Development Bank				STAATSEMISSIONEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				26,401 % fällig am 28.04.2026				(a)(b)								
5,750 % fällig am 23.01.2030 (d)	HUF	443.000	1.342	0,95	Türkey Government International Bond				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				8,950 % fällig am 24.07.2029				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB							
6,000 % fällig am 05.02.2026	BRL	750	137	0,10	27,700 % fällig am 27.09.2034	TRY	28.700	679	0,48	8,000 % fällig am 29.10.2035				8,250 % fällig am 21.05.2031				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB						
6,720 % fällig am 08.02.2028	INR	147.050	1.643	1,16	34,100 % fällig am 10.07.2030		34.400	858	0,60	9.000	238	0,17	1.300	34	0,02	Summe kurzfristige Instrumente		2.104	1,48					
Asian Infrastructure Investment Bank					39,431 % fällig am 20.05.2026		1.400	33	0,02															
4,250 % fällig am 27.01.2027	PHP	600	10	0,01	39,431 % fällig am 19.08.2026		1.300	30	0,02															
Banque Ouest Africaine de Developpement					39,431 % fällig am 17.05.2028		55.900	1.300	0,92															
6,250 % fällig am 14.10.2040	€	300	345	0,24	Summe Türkei			2.900	2,04															
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung					UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				8,950 % fällig am 24.07.2029				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB							
3,010 % fällig am 13.03.2028	PLN	600	163	0,11	STAATSEMISSIONEN				8,000 % fällig am 29.10.2035				8,250 % fällig am 21.05.2031				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB							
Europäische Investitionsbank					Türkey Government International Bond				8,000 % fällig am 29.10.2035				8,250 % fällig am 21.05.2031				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB							
2,875 % fällig am 15.11.2029		10.823	2.867	2,02	27,700 % fällig am 27.09.2034	TRY	28.700	679	0,48	Summe Uzbekistan		563	0,40	EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS						
5,250 % fällig am 25.04.2029		4.400	1.260	0,89	34,100 % fällig am 10.07.2030		34.400	858	0,60	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS						
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung					39,431 % fällig am 20.05.2026		1.400	33	0,02	KURZFRISTIGE SCHULDITITEL				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS						
0,000 % fällig am 30.06.2027 (a)	MXN	25.000	1.232	0,87	39,431 % fällig am 17.05.2028		55.900	1.300	0,92	Kona Spc Ltd.				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS						
4,500 % fällig am 22.01.2026	ZAR	2.200	133	0,09	Summe Türkei			2.900	2,04		5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS					
6,750 % fällig am 09.02.2029		23.800	1.456	1,03	UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS			
UKRAINE				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
STAATSEMISSIONEN				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
Türkey Government International Bond				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
Beignet Investor LLC				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
6,581 % fällig am 30.05.2049				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026				EGYPT TREASURY BILLS				EGYPT TREASURY BILLS				
				UKRAINE				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,718 % fällig am 15.09.2026												

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Netto- vermögens
BOS	3,900 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 4.500	U.S. Treasury Notes 4,125 % fällig am 28.02.2027	\$ (4.594)	\$ 4.500	\$ 4.501	3,17
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (4.594)	\$ 4.500	\$ 4.501	3,17

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	1	\$ (2)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	11	(2)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	4	1	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (3)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond ESG Fund (Forts.)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
CDX.IG-44 5-Year Index	(1,000) %	20.06.2030	\$ 4.400	\$ (6)	(0,01)
CDX.IG-45 5-Year Index	(1,000)	20.12.2030	6.800	(6)	0,00
				\$ (12)	(0,01)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500 %	17.09.2027	£ 13.000	\$ (19)	(0,01)
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	2.800	(7)	0,00
Zahlung	1-Day ILS-SHIR Compounded-OIS	3,950	13.10.2035	ILS 600	0	0,00
Erhalt	1-Day ILS-SHIR Compounded-OIS	4,135	05.12.2035	800	(2)	0,00
Zahlung ⁽³⁾	1-Day INR-MIBOR Compounded-OIS	5,500	18.03.2028	INR 786.131	2	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day INR-MIBOR Compounded-OIS	5,750	18.03.2031	45.960	5	0,00
Zahlung ⁽³⁾	1-Day INR-MIBOR Compounded-OIS	5,755	18.03.2031	264.410	3	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	17.12.2027	¥ 2.340.000	37	0,03
Erhalt ⁽³⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.03.2028	1.665.000	3	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,227	26.11.2026	SGD 4.910	3	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,228	26.11.2026	3.800	2	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,230	26.11.2026	3.290	2	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,234	26.11.2026	3.300	2	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,403	30.12.2026	15.650	(8)	(0,01)
Zahlung ⁽³⁾	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	2,000	18.03.2031	6.280	17	0,01
Erhalt ⁽³⁾	1-Day THB-THOR Compounded-OIS	1,500	18.03.2031	THB 45.070	(5)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	\$ 4.800	7	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2034	400	13	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2034	200	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035	200	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.12.2028	920	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	25	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.12.2054	800	(76)	(0,05)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	3.400	40	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	5.180	(17)	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	15.400	(76)	(0,05)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	1.400	37	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	3.390	(127)	(0,09)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	1.600	(67)	(0,05)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	1.600	8	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	100	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2045	500	16	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	4.700	183	0,13
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,086	13.01.2055	700	11	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,795	04.01.2027	BRL 8.500	(121)	(0,09)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,808	02.01.2026	18.000	(171)	(0,12)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,815	04.01.2027	5.800	(80)	(0,06)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,832	04.01.2027	5.200	(72)	(0,05)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,840	04.01.2027	6.600	(93)	(0,07)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,842	04.01.2027	12.100	(167)	(0,12)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,076	04.01.2027	1.100	(17)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,083	02.01.2026	110	(1)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,225	04.01.2027	4.100	(49)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,235	04.01.2027	4.100	(49)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,386	02.01.2029	100	(2)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,512	04.01.2027	60.300	(796)	(0,56)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,529	02.01.2026	300	2	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,565	04.01.2027	1.400	(15)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,602	04.01.2027	900	(11)	(0,01)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,671	04.01.2027	13.400	135	0,09
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,691	02.01.2026	1.100	(7)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,751	02.01.2026	5.800	(50)	(0,04)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,768	04.01.2027	200	2	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,872	04.01.2027	500	5	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,880	04.01.2027	18.700	172	0,12
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,943	04.01.2027	11.500	103	0,07
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,980	04.01.2027	9.400	(82)	(0,06)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,985	02.01.2029	5.600	(33)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,064	04.01.2027	400	(4)	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,133	04.01.2027	10.200	84	0,06
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,169	04.01.2027	520	(2)	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,510	04.01.2027	6.800	46	0,03
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,513	04.01.2027	7.000	49	0,03
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,560	04.01.2027	5.700	39	0,03
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,575	03.01.2028	3.600	27	0,02
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,590	03.01.2028	3.600	26	0,02

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,600 %	04.01.2027	BRL 12.000	\$ 78	0,05
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,603	04.01.2027	8.400	54	0,04
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,695	03.01.2028	29.200	(200)	(0,14)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,736	04.01.2027	7.000	46	0,03
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,928	02.01.2029	4.800	(30)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,940	03.01.2033	14.300	(55)	(0,04)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,243	02.01.2029	5.400	28	0,02
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,255	02.01.2029	2.700	14	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,320	02.01.2029	10.100	(48)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,716	02.01.2029	16.500	(28)	(0,02)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,760	02.01.2029	15.100	40	0,03
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,808	02.01.2029	16.000	22	0,02
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,867	02.01.2031	12.900	(50)	(0,04)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,055	02.01.2029	22.200	(23)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,056	02.01.2029	19.900	(18)	(0,01)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,060	02.01.2029	11.200	7	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,135	02.01.2029	3.800	3	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,270	02.01.2029	10.300	5	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,289	02.01.2029	23.900	(13)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,291	02.01.2029	13.700	(13)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,320	02.01.2029	1.500	(1)	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,357	02.01.2029	19.200	(7)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,405	02.01.2029	12.600	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,425	02.01.2029	3.900	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,430	02.01.2029	7.500	1	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,470	02.01.2031	3.000	1	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,500	02.01.2029	9.700	3	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,518	02.01.2029	6.600	(2)	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,545	02.01.2029	6.500	(3)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,575	02.01.2031	2.600	2	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,580	02.01.2031	2.500	2	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,589	02.01.2029	13.000	(9)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,680	02.01.2029	10.600	12	0,01
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,844	02.01.2029	7.100	(12)	(0,01)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,923	02.01.2029	5.200	(10)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,927	04.01.2027	45.500	(38)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,998	02.01.2029	20.000	46	0,03
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,020	04.01.2027	15.100	6	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,087	02.01.2029	3.200	(10)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,185	02.01.2029	10.500	33	0,02
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,213	02.01.2029	3.200	11	0,01
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,245	02.01.2029	8.600	(29)	(0,02)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,350	04.01.2027	38.400	(13)	(0,01)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,524	02.01.2029	9.900	(46)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,570	02.01.2029	4.600	22	0,02
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,995	04.01.2027	10.500	22	0,02
Zahlung	1-Year BRL-CDI	15,036	02.01.2029	6.600	46	0,03
Zahlung	1-Year BRL-CDI	15,065	02.01.2029	3.300	24	0,02
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,110	02.10.2029	COP 4.238.000	(131)	(0,09)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,410	09.08.2028	1.732.300	37	0,03
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,410	30.09.2031	2.986.800	75	0,05
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,520	13.08.2031	1.135.300	41	0,03
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,540	09.08.2031	1.700.000	61	0,04
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,580	09.08.2031	1.677.900	59	0,04
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,650	12.08.2031	996.000	35	0,02
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,705	26.03.2031	906.800	27	0,02
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,715	18.09.2030	83.500	2	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,770	18.07.2029	6.466.900	(155)	(0,11)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,800	30.06.2032	44.500	2	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,805	22.10.2029	6.144.100	(126)	(0,09)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,900	28.04.2028	1.343.700	22	0,02
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,950	18.06.2028	6.185.800	(104)	(0,07)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,970	28.04.2028	2.273.520	37	0,03
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,990	25.11.2034	754.400	30	0,02
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,150	19.03.2027	2.249.980	(17)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,150	28.04.2028	1.913.000	29	0,02
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,152	25.04.2029	1.674.070	(33)	(0,02)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,200	18.06.2030	4.030.100	96	0,07
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,215	14.11.2028	1.082.000	26	0,02
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,250	18.06.2030	1.473.000	35	0,02
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,342	17.09.2027	5.771.000	(59)	(0,04)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,350	18.06.2030	2.837.200	62	0,04
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,360	17.09.2028	11.258.600	176	0,12
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,400	17.09.2028	4.475.100	68	0,05
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,430	15.05.2030	1.034.800	22	0,02
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,498	16.05.2030	3.436.000	72	0,05
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,598	17.09.2030	710.000	(15)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,600	11.04.2026	3.008.830	(2)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,630	17.09.2030	1.685.400	(35)	(0,02)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,710	17.09.2030	4.562.000	(91)	(0,06)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,725	10.06.2030	509.000	(10)	(0,01)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond ESG Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,755 %	17.09.2030	COP	839.600	\$ (16) (0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,770	10.06.2030		1.528.000	(28) (0,02)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,800	18.06.2030		3.461.000	63 0,04
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,933	22.08.2029		3.140.600	46 0,03
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,980	17.12.2030		1.632.000	29 0,02
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,110	17.09.2035		1.818.900	(50) (0,04)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,155	17.09.2035		4.618.900	(125) (0,09)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,300	17.12.2030		1.203.000	(18) (0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,300	26.03.2031		122.840	2 0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,329	17.12.2035		1.369.000	34 0,02
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,410	26.03.2031		123.400	2 0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,500	19.10.2033		220.600	(4) 0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,525	18.06.2035		1.238.000	26 0,02
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,655	24.01.2035		372.000	(7) 0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,820	24.01.2035		1.373.500	(22) (0,02)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,930	07.03.2033		34.420	0 0,00
Zahlung	3-Month KRW-KORIBOR	2,578	04.11.2026	KRW	5.189.070	(5) 0,00
Erhalt	3-Month KRW-KORIBOR	2,783	17.11.2026		5.148.800	(1) 0,00
Zahlung ⁽³⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3,000	18.03.2028	MYR	26.500	(9) (0,01)
Zahlung ⁽³⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3,000	18.03.2031		7.720	(15) (0,01)
Erhalt	3-Month SEK-STIBOR	2,021	07.10.2029	SEK	27.400	43 0,03
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	2,298	07.10.2029		27.200	(11) (0,01)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	6,770	12.11.2030	ZAR	6.400	3 0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	6,815	08.12.2030		1.700	(1) 0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	6,860	15.10.2030		2.800	2 0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	6,880	17.09.2030		7.100	5 0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	6,910	30.10.2030		1.900	(1) 0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,040	22.09.2030		16.107	(18) (0,01)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,040	23.12.2030		7.200	(5) 0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,070	04.12.2030		8.100	(7) (0,01)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,080	31.12.2030		6.400	(5) 0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,155	26.11.2030		1.700	2 0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,160	26.11.2030		11.800	(11) (0,01)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,180	04.12.2030		3.810	6 0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,220	02.09.2030		14.800	(20) (0,01)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,270	26.08.2030		16.200	(24) (0,02)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,310	02.09.2030		12.700	16 0,01
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,310	02.10.2030		12.900	(20) (0,01)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,330	10.07.2030		12.400	17 0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,370	26.08.2030		20.100	26 0,02
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,410	02.10.2030		5.590	12 0,01
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,560	23.08.2029		19.000	(52) (0,04)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,560	22.09.2030		4.820	12 0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,570	27.05.2030		5.500	13 0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,650	20.06.2030		3.533	5 0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,685	31.01.2030		21.900	58 0,04
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,700	18.06.2030		28.840	(70) (0,05)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,730	12.03.2030		11.200	32 0,02
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,775	18.03.2030		13.000	(37) (0,03)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,790	31.01.2030		10.300	30 0,02
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,810	27.03.2030		10.400	(28) (0,02)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,810	20.06.2030		5.590	17 0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,860	18.06.2030		13.000	40 0,03
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,020	28.02.2031		12.600	46 0,03
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,100	05.06.2026		1.000	0 0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,140	16.11.2028		1.000	(3) 0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,160	31.03.2032		6.000	25 0,02
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,175	31.03.2032		13.600	56 0,04
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,210	21.12.2026		700	(1) 0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,355	31.01.2030		5.500	(16) (0,01)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,410	10.11.2028		700	(2) 0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,440	02.11.2028		6.300	10 0,01
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,599	05.06.2029		13.200	(54) (0,04)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,735	31.01.2030		13.800	45 0,03
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,820	31.01.2030		64.370	(227) (0,16)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	10,150	18.05.2033		300	3 0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,540	01.10.2028	CLP	243.100	0 0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,690	18.06.2030		400.200	0 0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,710	01.10.2029		380.000	(1) 0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,715	18.06.2030		419.200	0 0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,750	10.04.2030		1.042.700	(3) 0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,775	23.02.2026		2.136.100	(13) (0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,855	18.12.2033		202.400	(1) 0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,890	01.10.2034		427.400	(6) 0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,960	19.03.2027		554.100	(5) 0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,970	18.06.2032		295.500	1 0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,000	19.07.2029		1.159.200	18 0,01
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,030	20.03.2033		5.340	0 0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,030	23.02.2034		504.300	5 0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,050	19.07.2029		304.800	5 0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,070	24.06.2031		268.600	4 0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens	
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,120 %	18.06.2035	CLP	158.100	\$ 0	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,150	18.06.2030		522.400	10	0,01
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,165	01.08.2029		401.210	(9)	(0,01)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,180	18.06.2030		394.400	8	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,200	13.06.2034		363.000	4	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,210	01.03.2035		176.000	(2)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,230	17.11.2033		2.480.700	0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month CLP-CHILIBOR	5,250	13.05.2033		295.900	1	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,260	17.11.2028		8.100	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,280	28.02.2030		1.473.300	(16)	(0,01)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,285	19.03.2030		220.200	6	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,310	16.11.2028		5.600	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,320	16.11.2028		736.100	(6)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,360	28.06.2026		1.806.000	9	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,360	26.04.2034		83.200	2	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,400	16.11.2033		13.100	0	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,400	08.07.2034		224.000	7	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,440	28.02.2035		276.000	9	0,01
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,450	28.06.2034		441.000	(14)	(0,01)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,500	13.11.2028		303.700	(2)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,500	19.03.2030		125.400	5	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,560	01.04.2033		192.000	8	0,01
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,631	23.08.2028		15.700	0	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,660	01.04.2033		250.000	13	0,01
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,690	01.09.2030		1.800	0	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month CLP-CHILIBOR	5,750	13.05.2034		302.900	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,770	21.11.2027		28.300	(1)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,780	03.10.2028		14.200	(1)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,790	06.10.2033		15.000	(1)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,855	05.10.2033		33.000	(2)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,870	11.10.2033		14.200	(1)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,920	02.10.2028		18.000	(1)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,940	20.10.2033		6.100	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,990	20.10.2033		60.410	(5)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	6,000	02.10.2028		35.000	(2)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	6,070	28.02.2028		55.800	(2)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	6,146	30.10.2032		97.000	(8)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	6,235	26.10.2033		25.300	(2)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	1,025	29.07.2030	CZK	68.200	(16)	(0,01)
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,130	09.04.2030		36.800	8	0,01
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,145	09.04.2030		13.900	0	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,258	05.05.2030		7.900	2	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,290	30.04.2030		6.500	1	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,315	06.05.2030		3.200	0	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,325	06.05.2030		23.000	2	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,363	29.05.2030		24.600	(1)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,365	28.11.2029		20.800	0	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,405	14.05.2030		27.100	(2)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,480	15.07.2029		21.400	17	0,01
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,485	16.05.2030		8.200	(2)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,513	30.09.2030		6.700	(1)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,530	15.07.2029		7.500	2	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,550	24.01.2030		6.900	(2)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,554	11.06.2030		32.200	(16)	(0,01)
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,575	03.07.2030		82.900	(26)	(0,02)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,580	25.10.2029		23.000	(6)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,645	01.02.2029		42.100	37	0,03
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,705	12.08.2030		1.660	0	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,708	13.08.2030		28.900	(4)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,735	05.08.2030		18.000	(2)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,736	12.08.2030		40.800	(4)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,761	20.10.2030		11.600	(1)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,765	09.01.2029		7.600	6	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,767	17.10.2030		11.100	(1)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,777	15.10.2030		4.940	0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	3,920	09.02.2031		5.400	(1)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,963	27.11.2030		4.300	1	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	3,970	12.02.2031		6.900	(2)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,980	04.12.2030		7.550	4	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,981	01.12.2030		14.600	5	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,999	14.11.2030		7.600	(3)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	4,049	12.12.2030		1.200	(1)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,250	18.04.2029		15.300	11	0,01
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,388	15.11.2028		43.500	(19)	(0,01)
Zahlung ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,485	02.12.2035		7.000	0	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,523	01.12.2035		38.100	4	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,530	31.12.2035		4.200	0	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	€	3.000	(46)	(0,03)
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056		1.750	63	0,04
Erhalt	6-Month HUF-BBR	1,760	21.01.2030	HUF	554.700	(10)	(0,01)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	5,855	17.07.2029		255.700	5	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	5,875	09.05.2030		315.300	23	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond ESG Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,090 %	21.10.2029	HUF 1.070.800	\$ 59	0,04
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,110	30.12.2030	57.300	1	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,190	18.11.2030	301.300	(15)	(0,01)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,210	26.06.2030	1.028.200	(119)	(0,08)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,250	09.04.2030	141.100	(18)	(0,01)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,265	28.04.2032	133.400	(14)	(0,01)
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,270	16.06.2030	290.300	35	0,02
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,299	10.06.2029	120.400	(15)	(0,01)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,350	14.11.2030	88.300	(3)	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,363	31.01.2030	109.000	15	0,01
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,392	11.03.2030	265.100	37	0,03
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,430	04.02.2030	237.800	34	0,02
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,435	21.11.2030	593.000	(28)	(0,02)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,439	24.11.2030	179.900	(8)	(0,01)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,450	06.06.2029	97.200	(14)	(0,01)
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,511	05.02.2030	591.800	87	0,06
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,580	16.05.2035	23.900	(3)	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,650	13.03.2030	115.600	20	0,01
Erhalt	6-Month HUF-BBR	7,610	03.11.2028	262.940	(5)	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	7,840	07.02.2033	174.700	34	0,02
Zahlung	6-Month HUF-BBR	10,570	22.08.2027	4.800	1	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	0,925	16.10.2030	800	4	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	3,962	06.05.2030	6.000	(49)	(0,03)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,015	17.04.2030	1.400	(12)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,019	18.04.2030	1.300	(11)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,048	18.04.2030	700	(6)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,049	18.04.2030	1.000	(9)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,065	18.04.2030	600	(6)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,065	24.11.2030	2.980	(5)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,195	29.09.2030	900	(5)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,235	27.11.2035	200	0	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,285	19.12.2035	800	2	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,313	25.07.2029	1.500	(8)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,340	12.12.2035	1.600	(6)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,356	17.10.2035	780	3	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,360	25.07.2028	2.900	(14)	(0,01)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,370	25.11.2035	400	2	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,388	09.08.2029	3.000	(19)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,393	16.10.2035	1.350	(7)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,415	12.08.2029	2.700	(18)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,430	10.11.2035	900	(5)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,434	03.11.2035	500	(3)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,440	19.09.2035	1.600	10	0,01
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,445	22.12.2035	400	(1)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,475	26.11.2035	1.700	(5)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,560	06.11.2028	9.700	(89)	(0,06)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,560	02.09.2029	2.500	24	0,02
Erhalt ⁽³⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,685	02.12.2035	1.300	0	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,710	25.05.2027	600	(6)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,723	01.12.2035	6.970	(2)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,730	16.02.2029	700	11	0,01
Erhalt ⁽³⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,730	31.12.2035	700	0	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,735	09.10.2028	200	(2)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,740	25.10.2033	100	(1)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,750	02.08.2029	1.600	16	0,01
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,760	25.10.2033	1.900	27	0,02
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,794	25.10.2029	2.300	(26)	(0,02)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,810	16.02.2029	800	13	0,01
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,850	25.10.2033	1.500	24	0,02
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,855	10.02.2030	5.000	91	0,06
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,910	25.07.2027	170	(1)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,923	22.03.2029	7.300	134	0,09
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,930	25.07.2029	1.200	(14)	(0,01)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,970	21.03.2029	2.500	45	0,03
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,970	25.10.2033	200	4	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,000	25.04.2029	1.200	(23)	(0,02)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,010	25.07.2029	1.100	(14)	(0,01)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,020	21.03.2029	700	13	0,01
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,055	25.10.2033	1.800	36	0,03
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,060	25.04.2032	3.020	(36)	(0,03)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,155	25.10.2034	900	20	0,01
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,295	25.01.2028	15.750	(163)	(0,11)
Zahlung	28-Day MXN-TIE	6,880	02.03.2028	MXN 24.400	(10)	(0,01)
Zahlung	28-Day MXN-TIE	6,882	02.03.2028	34.600	(14)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIE	7,375	21.11.2030	3.000	1	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIE	7,430	02.03.2028	7.800	(2)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIE	7,450	13.09.2028	27.800	(3)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIE	7,460	27.08.2030	5.500	(3)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIE	7,520	11.09.2030	15.600	(6)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIE	7,550	02.03.2028	41.000	(15)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIE	7,555	31.05.2029	6.700	(1)	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,560 %	02.03.2028	MXN 19.100	\$ (7)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,570	02.03.2028	11.600	(4)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,580	02.03.2028	15.300	(6)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,582	02.04.2030	20.300	(2)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,610	20.09.2030	17.500	8	0,01
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,700	24.12.2030	6.750	0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,720	01.04.2030	7.400	1	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,735	11.09.2030	3.800	0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,740	20.09.2030	7.200	1	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,748	02.04.2030	4.300	1	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,750	01.04.2030	1.100	0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,753	16.04.2030	25.100	7	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,760	01.03.2029	16.600	8	0,01
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,775	01.04.2030	10.400	3	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,775	12.06.2030	14.200	(4)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,790	31.05.2029	19.400	10	0,01
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,790	01.04.2030	4.500	2	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,790	12.06.2030	23.500	(7)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,800	12.06.2030	18.600	(6)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,820	31.05.2029	20.100	11	0,01
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,825	31.05.2029	19.200	11	0,01
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,936	12.06.2030	19.600	(12)	(0,01)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,071	05.09.2035	10.800	(4)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,075	17.03.2027	28.500	20	0,01
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,250	01.03.2029	9.000	(5)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,267	28.02.2030	59.500	(79)	(0,06)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,270	07.03.2035	3.400	2	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,280	01.03.2029	1.200	(2)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,285	06.06.2035	8.400	(5)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,290	27.02.2032	5.100	6	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,330	01.03.2029	1.300	(2)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,360	13.03.2030	1.900	3	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,365	28.03.2035	3.700	3	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,480	13.03.2030	4.400	(8)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,485	31.05.2029	21.700	(12)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,495	31.05.2029	38.900	(66)	(0,05)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,500	13.03.2030	28.700	28	0,02
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,515	22.02.2035	12.000	(17)	(0,01)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,545	23.11.2034	4.300	7	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,595	13.03.2030	29.100	(58)	(0,04)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,620	05.12.2029	11.900	24	0,02
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,640	07.03.2035	7.200	(13)	(0,01)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,650	31.01.2030	3.400	7	0,01
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,655	07.03.2035	7.600	(15)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,665	11.12.2029	16.400	(34)	(0,02)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,740	07.03.2035	2.000	(4)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,800	12.12.2029	25.400	50	0,04
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,820	23.11.2034	13.600	(35)	(0,03)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,855	09.02.2035	16.600	(44)	(0,03)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,873	23.11.2034	6.100	(17)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,950	17.12.2029	25.700	(68)	(0,05)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,065	01.03.2029	27.600	72	0,05
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	9,131	11.12.2034	8.100	(30)	(0,02)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	9,180	08.01.2030	8.400	(26)	(0,02)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,295	28.12.2034	6.400	27	0,02
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,295	29.12.2034	14.400	62	0,04
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,340	27.12.2034	14.300	64	0,04
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,370	21.12.2034	26.700	123	0,09
					\$ (1.279)	(0,90)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ (1.291)	(0,91)

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond ESG Fund (Forts.)

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEVISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	11.03.2026	887	\$ 4	\$ 5	0,01
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	3.400	5	2	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	5.400	7	3	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.417,000	11.02.2026	439	3	2	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	11.02.2026	439	2	3	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	12.02.2026	452	3	3	0,00
	Put - OTC USD versus MXN	MXN 17,850	14.01.2026	1.480	4	2	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 18,000	19.08.2026	2.172	107	174	0,12
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.423,000	12.02.2026	152	1	1	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	800	1	0	0,00
BRC	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 16,600	11.02.2026	228	46	122	0,09
GLM	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	3.200	4	2	0,00
JPM	Put - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	24.08.2026	1.800	3	1	0,00
MBC	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	24.08.2026	1.800	3	1	0,00
MYI	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	10.02.2026	836	3	4	0,00
	Put - OTC EUR versus CZK	23,900	02.06.2026	491	2	1	0,00
	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,410	04.02.2026	1.391	21	9	0,01
					\$ 216	\$ 334	0,23

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	3,670 %	05.02.2026	13.500	\$ 1	\$ 1	0,00
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	3,720	10.02.2026	17.300	2	1	0,00
							\$ 3	\$ 2	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

DEVISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	3.400	\$ (2)	\$ (1)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	5.400	(3)	(2)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.380,000	11.02.2026	439	(1)	(1)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.382,000	11.02.2026	439	(1)	(1)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.383,000	12.02.2026	452	(1)	(1)	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 17,000	19.08.2026	4.344	(108)	(163)	(0,12)
BRC	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.385,000	12.02.2026	152	0	0	0,00
GLM	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	800	0	0	0,00
	Call - OTC USD versus TRY	TRY 47,700	09.02.2026	728	(13)	(5)	0,00
MBC	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	3.200	(1)	(1)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	1.800	(1)	(1)	0,00
MYI	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,160	04.02.2026	1.391	(4)	0	0,00
	Call - OTC USD versus BRL	5,700	04.02.2026	1.391	(18)	(10)	(0,01)
UAG	Put - OTC USD versus TRY	TRY 42,635	07.01.2026	673	(23)	0	0,00
	Call - OTC USD versus TRY	56,750	07.01.2026	673	(15)	0	0,00
	Put - OTC USD versus TRY	42,800	08.01.2026	1.003	(34)	0	0,00
	Call - OTC USD versus TRY	56,750	08.01.2026	1.003	(23)	0	0,00
					\$ (248)	\$ (186)	(0,13)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	4,170 %	05.02.2026	13.500	\$ (1)	\$ 0	0,00
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Erhalt	6,715	26.02.2026	5.700	(2)	(3)	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Zahlung	6,715	26.02.2026	5.700	(2)	(2)	0,00
	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Erhalt	6,885	04.02.2026	6.000	(2)	(4)	(0,01)
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Zahlung	6,885	04.02.2026	6.000	(2)	(1)	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	4,220	10.02.2026	17.300	(1)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Erhalt	4,275	26.02.2026	600	(1)	(2)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Zahlung	4,275	26.02.2026	600	(2)	(1)	0,00
	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	28-Day MXN-TIIE	Erhalt	7,350	04.02.2026	6.500	(2)	0	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	28-Day MXN-TIIE	Zahlung	7,350	04.02.2026	6.500	(2)	(6)	(0,01)
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Erhalt	4,385	04.02.2026	700	(2)	(3)	0,00
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Zahlung	4,385	04.02.2026	700	(2)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Erhalt	4,450	20.02.2026	600	(2)	(4)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Zahlung	4,450	20.02.2026	600	(2)	0	0,00
							\$ (25)	\$ (26)	(0,02)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Brazil Government International Bond	(1,000) %	20.06.2029	\$ 1.300	\$ 29	\$ (29)	\$ 0	0,00
BRC	Brazil Government International Bond	(1,000)	20.12.2029	900	27	(23)	4	0,00
	Brazil Government International Bond	(1,000)	20.12.2029	300	10	(9)	1	0,00
	Chile Government International Bond	(1,000)	20.12.2028	200	(4)	0	(4)	0,00
CBK	Chile Government International Bond	(1,000)	20.12.2029	100	(2)	0	(2)	0,00
	Brazil Government International Bond	(1,000)	20.06.2029	400	10	(10)	0	0,00
GST	Saudi Arabia Government International Bond	(1,000)	20.12.2035	100	0	0	0	0,00
					\$ 70	\$ (71)	\$ (1)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BPS	Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2027	\$ 300	\$ 1	\$ 2	\$ 3	0,01
BRC	Peru Government International Bond	1,000	20.12.2029	100	1	1	2	0,00
GST	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	95	(12)	11	(1)	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	1,000	20.12.2030	200	3	0	3	0,00
MYC	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	75	(6)	6	0	0,00
					\$ (13)	\$ 20	\$ 7	0,01

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

CROSS-CURRENCY SWAPS

Kontrahent	Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum	Nenn- Betrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,540 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	IDR 4.984.610	\$ 300	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
BPS	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,532 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	13.106.370	783	6	(4)	2	0,00
BRC	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day KRW-SOFR abzgl. 0,394 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2029	KRW 1.861.150	1.349	(10)	(2)	(12)	(0,01)
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,532 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	IDR 17.755.710	1.070	0	(4)	(4)	0,00
CBK	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,638 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day INR-SOFR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	\$ 1.016	INR 91.180	(19)	1	(18)	(0,02)
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,562 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	15.09.2028	IDR 42.241.090	\$ 2.494	90	8	98	0,07

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond ESG Fund (Forts.)

Kontrahent	Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum	Nenn- Betrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
DUB	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,544 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	IDR 3.951.150	\$ 238	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
GLM	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,563 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	\$ 486	IDR 8.112.770	(2)	(4)	(6)	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,528 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2029	IDR 31.716.340	\$ 1.878	16	9	25	0,02
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,532 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	21.576.130	1.291	9	(6)	3	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day INR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,662 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	INR 130.680	1.442	12	12	24	0,02
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day INR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,663 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	297.360	3.269	35	30	65	0,05
SCX	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,458 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day PHP-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	\$ 1.207	PHP 68.961	(9)	4	(5)	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,539 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	IDR 4.862.100	\$ 294	1	0	1	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,559 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	4.709.330	282	1	2	3	0,00
						\$ 134	\$ 46	\$ 180	0,13

TOTAL RETURN SWAPS AUF WERTPAPIERE

Kontrahent	Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
SCX	Erhalt	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	0	4,360 %	INR 93.310	19.02.2026	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)	(0,01)
	Erhalt	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	0	4,360	56.500	17.03.2026	0	10	10	0,01
							\$ 0	\$ 4	\$ 4	0,00

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
BOA	01.2026	ARS	273.825	\$ 193	\$ 5	\$ 0	0,00
	01.2026	BRL	607	110	0	0	0,00
	01.2026	COP	4.611.966	1.180	0	(26)	(0,02)
	01.2026	IDR	10.693.931	641	1	0	0,00
	01.2026	INR	57.417	630	0	(7)	(0,01)
	01.2026	PLN	6.620	1.805	0	(36)	(0,03)
	01.2026	PYG	557.200	80	0	(4)	0,00
	01.2026	\$	90	ARS 132.898	1	0	0,00
	01.2026		112	BRL 607	0	(1)	0,00
	01.2026		194	€ 165	0	0	0,00
	01.2026		156	IDR 2.602.579	0	0	0,00
	01.2026		65	KRW 95.706	1	0	0,00
	01.2026		41	NGN 62.761	3	0	0,00
	01.2026		432	PHP 25.439	0	0	0,00
	01.2026		1.177	PLN 4.287	15	0	0,01
	01.2026		21	PYG 136.325	0	0	0,00
	01.2026		38	THB 1.237	1	0	0,00
	01.2026	ZAR	11.371	\$ 682	0	(3)	0,00
	02.2026	DOP	4.115	64	0	(1)	0,00
	02.2026	KRW	95.768	66	0	(1)	0,00
	02.2026	PYG	844.216	117	0	(10)	(0,01)
	03.2026	CZK	2.910	€ 119	0	(1)	0,00
	03.2026	€	328	CZK 8.044	5	0	0,00
	03.2026	PEN	761	\$ 225	0	(1)	0,00
	03.2026	\$	2.565	PEN 8.648	0	(1)	0,00
	04.2026	COP	428.134	\$ 107	0	(3)	0,00
	04.2026	MXN	1.146	62	0	(1)	0,00
	04.2026	\$	49	ARS 79.520	0	(2)	0,00
	04.2026		508	MXN 9.237	1	0	0,00
	06.2026	PEN	1.162	\$ 343	0	0	0,00
	08.2026	\$	257	ZAR 4.642	19	0	0,01
BPS	01.2026	ARS	628.234	\$ 432	5	(5)	0,00
	01.2026	BRL	1.334	240	0	(3)	0,00
	01.2026	€	479	562	0	(1)	0,00
	01.2026	ILS	23	7	0	0	0,00
	01.2026	INR	120.552	1.335	0	(3)	0,00
	01.2026	PHP	5.771	98	0	0	0,00
	01.2026	PLN	3.933	1.070	0	(24)	(0,02)
	01.2026	THB	25.406	809	2	0	0,00
	01.2026	\$	412	ARS 619.341	14	0	0,01
	01.2026		246	BRL 1.334	0	(3)	0,00
	01.2026		303	COP 1.147.885	0	(2)	0,00
	01.2026		234	€ 199	0	(1)	0,00
	01.2026		967	IDR 16.169.840	2	0	0,00
	01.2026		63	INR 5.667	0	0	0,00
	01.2026		663	MYR 2.719	7	0	0,01
	01.2026		80	THB 2.516	0	0	0,00
	01.2026		1.544	ZAR 25.830	13	0	0,01
	01.2026	ZAR	25.823	\$ 1.544	0	(13)	(0,01)
	02.2026	\$	291	THB 9.155	0	0	0,00
	03.2026	CZK	5.129	€ 209	0	(3)	0,00
	03.2026	\$	5.782	CZK 120.333	70	0	0,05
	04.2026	ARS	114.501	\$ 76	9	0	0,01
	05.2026	\$	363	KWD 111	0	(2)	0,00
	06.2026	ARS	237.415	\$ 130	0	(6)	0,00
	06.2026	\$	1.335	INR 122.021	5	0	0,00
	06.2026		496	KWD 152	0	(1)	0,00
	07.2026	ARS	48.566	\$ 32	5	0	0,00
	07.2026	\$	32	ARS 54.628	0	(2)	0,00
	07.2026		233	KWD 71	0	(1)	0,00
	06.2027		139	42	0	(1)	0,00
	05.2029	KWD	610	\$ 2.096	83	0	0,06
	07.2029		72	249	10	0	0,01
	05.2030		343	1.180	41	0	0,03
	08.2030		46	154	2	0	0,00
BRC	01.2026	BRL	1.542	280	0	(1)	0,00
	01.2026	€	147	173	0	0	0,00
	01.2026	INR	124.849	1.381	0	(5)	0,00
	01.2026	MYR	4.548	1.117	1	(6)	0,00
	01.2026	PLN	505	138	0	(3)	0,00
	01.2026	TRY	2	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	280	BRL 1.542	1	0	0,00
	01.2026		9.332	MYR 38.281	114	0	0,08
	01.2026		214	PLN 780	3	0	0,00
	01.2026		79	TRY 3.561	3	0	0,00
	01.2026		787	ZAR 13.634	35	0	0,02
	01.2026	ZAR	1.184	\$ 71	0	0	0,00
	02.2026	TRY	2.193	49	0	0	0,00
	02.2026	\$	556	HUF 184.066	6	0	0,00
	02.2026		313	TRY 14.275	7	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond ESG Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BSH	03.2026	CZK	16.042	\$ 776	\$ 0	\$ (4)	0,00
	03.2026	TRY	1.027	22	0	0	0,00
	03.2026	\$	3.546	IDR 59.207.649	0	(6)	0,00
	03.2026		64	TRY 2.915	1	0	0,00
	06.2026		1.381	INR 126.382	7	0	0,00
	01.2026	BRL	3.822	\$ 695	0	(3)	0,00
	01.2026	CLP	261.553	278	0	(12)	(0,01)
	01.2026	¥	14.315	92	1	0	0,00
	01.2026	PEN	5.429	1.578	0	(36)	(0,03)
	01.2026	PLN	143	39	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	688	BRL 3.822	9	0	0,01
	01.2026		614	PEN 2.186	36	0	0,03
	02.2026	BRL	3.850	\$ 688	0	(9)	(0,01)
	02.2026	PEN	1.106	316	0	(12)	(0,01)
	02.2026	\$	60	PEN 205	1	0	0,00
	03.2026	CLP	743.618	\$ 793	0	(33)	(0,02)
	03.2026	\$	149	PEN 505	1	0	0,00
	05.2026	PEN	9.537	\$ 2.766	0	(55)	(0,04)
	05.2026	\$	41	PEN 139	0	0	0,00
	06.2026		185	626	0	0	0,00
CBK	01.2026	ARS	103.224	\$ 71	0	0	0,00
	01.2026	BRL	9.143	1.660	10	(18)	(0,01)
	01.2026	COP	11.835.766	3.025	0	(66)	(0,05)
	01.2026	€	1.038	1.212	0	(8)	(0,01)
	01.2026	KRW	312.654	217	0	0	0,00
	01.2026	PEN	5.718	1.646	0	(54)	(0,04)
	01.2026	PLN	989	271	0	(4)	0,00
	01.2026	PYG	193.995	27	0	(2)	0,00
	01.2026	RON	39	9	0	0	0,00
	01.2026	SEK	235	25	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	98	ARS 152.559	7	0	0,01
	01.2026		1.663	BRL 9.143	6	(1)	0,00
	01.2026		619	CAD 854	4	0	0,00
	01.2026		203	€ 174	1	0	0,00
	01.2026		1.040	INR 92.746	0	(11)	(0,01)
	01.2026		860	PEN 2.896	1	0	0,00
	01.2026		104	ZAR 1.781	4	0	0,00
	01.2026	UYU	1.282	\$ 32	0	(1)	0,00
	02.2026	BRL	8.451	1.528	0	(3)	0,00
	02.2026	CLP	319.360	343	0	(12)	(0,01)
	02.2026	COP	2.262.349	589	0	0	0,00
	02.2026	PEN	4.381	1.243	0	(58)	(0,04)
	02.2026	\$	746	COP 2.904.311	9	0	0,01
	03.2026	CLP	409.192	\$ 439	0	(15)	(0,01)
	03.2026	COP	189.462	50	1	0	0,00
	03.2026	PEN	8.456	2.483	0	(24)	(0,02)
	04.2026	COP	45.731	12	0	0	0,00
	04.2026	\$	21	ARS 34.210	0	(1)	0,00
	05.2026	SGD	6.281	\$ 4.867	0	(61)	(0,04)
	05.2026	\$	18	NGN 27.230	1	0	0,00
	06.2026	ARS	101.205	\$ 67	10	0	0,01
	07.2026		274.306	174	20	0	0,01
	10.2026	UGX	850.080	231	10	0	0,01
	10.2026	UZS	340.600	26	0	(1)	0,00
	11.2026	NGN	28.595	18	0	0	0,00
	03.2028	\$	1.077	IDR 18.673.190	3	0	0,00
DUB	01.2026	KRW	124.621	\$ 85	0	(1)	0,00
	01.2026	MYR	3.742	917	0	(6)	0,00
	01.2026	\$	6	EGP 291	0	0	0,00
	01.2026		362	INR 32.209	0	(4)	0,00
	01.2026		539	KRW 788.972	8	0	0,01
	01.2026		917	MYR 3.742	6	0	0,00
	01.2026		2.869	ZAR 49.058	87	0	0,06
	01.2026	UZS	7.083.796	\$ 576	0	(13)	(0,01)
	02.2026	\$	13	HUF 4.396	0	0	0,00
	02.2026		798	NGN 1.206.244	34	0	0,02
	03.2026	KZT	16.487	\$ 32	0	0	0,00
	03.2026	\$	516	CZK 10.625	1	0	0,00
	03.2026		199	KZT 112.122	17	0	0,01
	03.2026		721	PEN 2.438	2	0	0,00
	04.2026	UGX	775.871	\$ 217	6	0	0,00
	04.2026	\$	9	EGP 465	0	0	0,00
	04.2026	UZS	2.935.208	\$ 235	0	(5)	0,00
	05.2026	SGD	3.236	2.507	0	(32)	(0,02)
	06.2026	KZT	163.032	304	0	(3)	0,00
	10.2026	UZS	936.000	72	0	(1)	0,00
FAR	11.2026		2.811.588	215	0	(3)	0,00
	12.2026		3.729.245	287	0	(2)	0,00
	01.2026	£	1.670	2.193	0	(53)	(0,04)
	01.2026	MXN	95.588	5.153	0	(152)	(0,11)
	01.2026	PEN	924	272	0	(3)	0,00
	01.2026	PLN	6.337	1.721	0	(41)	(0,03)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens		
GLM	01.2026	\$	285	PEN	960	\$	0	0,00	
	01.2026		1.158	PLN	4.219		15	0,01	
	01.2026		1.484	ZAR	25.526		54	0,04	
	01.2026	ZAR	29.367	\$	1.750	(20)	(20)	(0,01)	
	03.2026	COP	1.386.011		358	0	0	0,00	
	03.2026	PEN	5.290		1.568	(2)	(1)	0,00	
	06.2026		966		285	0	0	0,00	
	01.2026	ARS	45.675		32	0	0	0,00	
	01.2026	CHF	12		15	0	0	0,00	
	01.2026	DOP	55.992		906	0	25	0,02	
	01.2026	MYR	3.739		906	(16)	(16)	(0,01)	
	01.2026	THB	32.700		1.052	0	14	0,01	
	01.2026	\$	33	ARS	48.760	0	0	0,00	
	01.2026		773	MYR	3.171	0	10	0,01	
	01.2026		117	PHP	6.954	0	1	0,00	
	01.2026		1.538	PLN	5.622	0	26	0,02	
	01.2026		2.035	THB	64.743	0	21	0,02	
	01.2026		849	ZAR	14.556	0	29	0,02	
	01.2026	ZAR	3.273	\$	191	(6)	(6)	0,00	
	02.2026	BRL	8.228		1.493	3	3	0,00	
	02.2026	COP	11.415		3	0	0	0,00	
	02.2026	DOP	33.630		536	7	7	0,01	
	02.2026	HUF	84.871		258	(1)	(1)	0,00	
	02.2026	\$	13.529	BRL	74.364	(60)	(60)	(0,04)	
	02.2026		119	MXN	2.213	0	3	0,00	
	02.2026		1.052	THB	32.668	(13)	(13)	(0,01)	
	02.2026		167	TRY	7.632	0	4	0,00	
	03.2026	BRL	264	\$	48	0	0	0,00	
	03.2026	DOP	176.940		2.736	(41)	(35)	(0,02)	
	03.2026	EGP	4.658		90	(5)	(5)	0,00	
	04.2026	ARS	48.030		32	0	4	0,00	
	04.2026	MXN	2.862		155	(2)	(2)	0,00	
	04.2026	\$	121	MXN	2.231	0	2	0,00	
	05.2026		7.452	SGD	9.517	15	0	15	0,01
	06.2026	ARS	12	\$	0	0	0	0,00	
	06.2026	EGP	2.641		49	(3)	(3)	0,00	
	07.2026	ARS	50.351		33	5	5	0,00	
	09.2026		57.106		30	(1)	(1)	0,00	
IND	01.2026	ILS	43		13	0	0	0,00	
JPM	01.2026	\$	3	EGP	146	0	0	0,00	
	01.2026	BRL	3.249	\$	591	(2)	(2)	0,00	
MBC	01.2026	KRW	1.750.910		1.220	6	6	0,00	
	01.2026	MYR	1.300		318	(2)	(2)	0,00	
	01.2026	PEN	112		33	0	0	0,00	
	01.2026	PLN	7.401		2.012	(47)	(47)	(0,03)	
	01.2026	THB	31.654		1.019	14	14	0,01	
	01.2026	TRY	405		9	0	0	0,00	
	01.2026	\$	604	BRL	3.249	(11)	(11)	(0,01)	
	01.2026		153	INR	13.613	(2)	(2)	0,00	
	01.2026		18	MXN	330	1	1	0,00	
	01.2026		46	MYR	186	0	0	0,00	
	01.2026		21	NOK	213	0	0	0,00	
	01.2026		1.031	PLN	3.814	30	30	0,02	
	01.2026		3.111	THB	98.618	20	20	0,01	
	01.2026	ZAR	25.421	\$	1.481	(51)	(51)	(0,04)	
	02.2026	COP	843.276		215	(5)	(5)	0,00	
	02.2026	MXN	1.374		74	(2)	(2)	0,00	
	02.2026	\$	1.220	KRW	1.748.612	(7)	(7)	0,00	
	02.2026		11	NGN	16.724	1	1	0,00	
	02.2026		1.167	THB	36.272	(14)	(14)	(0,01)	
	02.2026		0	TRY	0	0	0	0,00	
	03.2026	MXN	6	\$	0	0	0	0,00	
	03.2026	\$	157	COP	600.000	(2)	(2)	0,00	
	03.2026		306	MXN	5.655	6	6	0,00	
	05.2026		37	ZMW	1.082	11	11	0,01	
	06.2026	EGP	4.481	\$	83	(6)	(6)	0,00	
	07.2026		9.930		161	(34)	(34)	(0,02)	
	10.2026	UGX	14.740		4	0	0	0,00	
	06.2027	UZS	187.066		14	0	0	0,00	
	01.2026	CAD	861		612	(17)	(17)	(0,01)	
	01.2026	€	917		1.076	(1)	(1)	0,00	
	01.2026	NZD	70		40	0	0	0,00	
	01.2026	PLN	611		167	(3)	(3)	0,00	
	01.2026	\$	8	EGP	409	0	0	0,00	
	01.2026		82	€	70	0	0	0,00	
	01.2026		741	£	554	0	4	0,00	
	01.2026		601	¥	93.486	(4)	(4)	0,00	
	01.2026		154	MYR	623	0	0	0,00	
	01.2026		75	UYU	3.022	2	2	0,00	
	02.2026	MXN	2.129	\$	115	(3)	(3)	0,00	
	02.2026	\$	5	EGP	240	0	0	0,00	
02.2026		55	MXN	1.016	1	1	0,00		

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond ESG Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
	03.2026	MXN	3.299	\$ 182	\$ 0	\$ 0	0,00
	03.2026	PEN	540	153	0	(8)	(0,01)
	03.2026	PHP	97.148	1.643	0	0	0,00
	03.2026	\$	295	CLP 269.497	4	0	0,00
	04.2026		94	MXN 1.738	2	0	0,00
	07.2026	EGP	22.914	\$ 402	0	(49)	(0,03)
	09.2026		7.678	138	0	(9)	(0,01)
MYI	01.2026	BRL	1.344	244	0	(1)	0,00
	01.2026	MYR	4.078	999	0	(7)	(0,01)
	01.2026	PLN	2.768	757	0	(13)	(0,01)
	01.2026	\$	248	BRL 1.344	0	(3)	0,00
	01.2026		62	EGP 3.047	1	0	0,00
	01.2026		112	¥ 17.465	0	(1)	0,00
	01.2026		111	MXN 2.004	1	0	0,00
	01.2026		80	PLN 286	0	0	0,00
	01.2026		150	THB 4.772	2	0	0,00
	01.2026	ZAR	3.286	\$ 197	0	(1)	0,00
	02.2026	CZK	4.932	€ 201	0	(4)	0,00
	02.2026	\$	1.053	HUF 350.690	16	0	0,01
	03.2026	EGP	6.417	\$ 124	0	(7)	(0,01)
	03.2026	PHP	442.674	7.481	0	(6)	0,00
	03.2026	\$	100	MXN 1.811	0	0	0,00
	04.2026	EGP	4.899	\$ 89	0	(11)	(0,01)
NSL	01.2026	\$	884	KRW 1.293.340	13	0	0,01
	02.2026		76	TRY 3.453	2	0	0,00
	03.2026		312	14.281	3	0	0,00
RBC	01.2026		439	MYR 1.789	3	0	0,00
RYL	03.2026	CLP	152.659	\$ 167	0	(3)	0,00
SCX	01.2026	¥	10.461	67	1	0	0,00
	01.2026	\$	129	EGP 6.391	4	0	0,00
	01.2026		1.608	IDR 26.896.016	2	0	0,00
	01.2026		4.040	INR 365.080	14	(1)	0,01
	01.2026		907	MYR 3.742	16	0	0,01
	01.2026		108	NGN 164.538	6	0	0,00
	01.2026		358	PEN 1.230	8	0	0,01
	01.2026		1.719	THB 55.579	46	0	0,03
	01.2026		1.068	TWD 33.406	0	(6)	0,00
	02.2026		56	NGN 85.057	3	0	0,00
	03.2026	PHP	37.030	\$ 626	0	(1)	0,00
	03.2026	\$	760	CLP 697.500	15	0	0,01
	04.2026		52	PEN 179	1	0	0,00
	05.2026		38	ZMW 1.100	11	0	0,01
	06.2026	KZT	537	\$ 1	0	0	0,00
SOG	01.2026	¥	41.539	266	0	0	0,00
	01.2026	PEN	627	184	0	(2)	0,00
	01.2026	\$	1.837	€ 1.587	27	0	0,02
	01.2026		1.234	PEN 4.151	0	0	0,00
	01.2026		2.197	RON 9.547	3	0	0,00
	01.2026		356	TWD 10.838	0	(11)	(0,01)
	02.2026		3	EGP 136	0	0	0,00
	02.2026		3	HUF 846	0	0	0,00
	02.2026		55	MXN 1.016	1	0	0,00
	02.2026		146	PEN 492	0	0	0,00
	03.2026	CLP	618.496	\$ 638	0	(49)	(0,03)
	03.2026	MXN	122	7	0	0	0,00
	03.2026	\$	2.591	MXN 48.526	89	0	0,06
	03.2026		2	PEN 8	0	0	0,00
	04.2026	EGP	11.065	\$ 201	0	(24)	(0,02)
	07.2026	PEN	4.178	1.234	0	0	0,00
	09.2026	EGP	21.091	379	0	(26)	(0,02)
SSB	01.2026	\$	153	INR 13.786	0	0	0,00
	01.2026		156	KRW 225.503	0	0	0,00
	03.2026	CLP	566.692	\$ 598	0	(32)	(0,02)
	03.2026	\$	166	CZK 3.450	1	0	0,00
UAG	01.2026	BRL	413	\$ 75	0	0	0,00
	01.2026	COP	9.340.773	2.376	0	(75)	(0,05)
	01.2026	KRW	216.314	148	0	(2)	0,00
	01.2026	\$	76	BRL 413	0	(1)	0,00
	01.2026		710	PLN 2.600	14	0	0,01
	01.2026		328	TRY 15.636	35	0	0,02
	01.2026		1.368	ZAR 23.800	66	0	0,05
	02.2026	COP	2.523.430	\$ 674	18	0	0,01
	03.2026	CLP	441.997	475	0	(16)	(0,01)
	03.2026	COP	1.943.906	495	0	(9)	(0,01)
	03.2026	TWD	2.657	85	1	0	0,00
				\$ 1.564	\$ (1.776)	\$ (212)	(0,15)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ 102	0,07
Summe Anlagen						\$ 151.374	106,72
Sonstige Aktiva und Passiva						\$ (9.525)	(6,72)
Nettovermögen						\$ 141.849	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Nullkuponwertpapier.
 (b) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.
 (c) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
 (d) Eingeschränktes Wertpapier (31. Dezember 2024: 0,26 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Asian Development Bank	5,750 %	23.01.2030	06.01.2025	\$ 1.085	\$ 1.342	0,95

- (e) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 17.582 (31. Dezember 2024: USD 14.831) als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 1.442 (31. Dezember 2024: USD 2.015) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet. Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 448 (31. Dezember 2024: USD 1.120) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 142.708	\$ 5.358	\$ 148.066
Pensionsgeschäfte	0	4.500	0	4.500
Finanzderivate ⁽³⁾	(2)	(1.190)	0	(1.192)
Summen	\$ (2)	\$ 146.018	\$ 5.358	\$ 151.374

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 122.692	\$ 620	\$ 123.312
Pensionsgeschäfte	0	3.400	0	3.400
Finanzderivate ⁽³⁾	(26)	(725)	0	(751)
Summen	\$ (26)	\$ 125.367	\$ 620	\$ 125.961

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BPS	6,570 %	26.11.2025	TBD ⁽¹⁾	HUF (468.209)	\$ (1.442)	(1,02)
MBC	3,500	19.12.2025	TBD ⁽¹⁾	CZK (36.403)	(1.771)	(1,25)
	6,500	02.12.2025	TBD ⁽¹⁾	ZAR (179.683)	(10.906)	(7,69)
	6,500	18.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(21.707)	(1.313)	(0,92)
	6,600	08.10.2025	TBD ⁽¹⁾	HUF (483.898)	(1.503)	(1,06)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (16.935)	(11,94)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
BOA	\$ (14)	\$ 0	\$ (14)	\$ 75	\$ 0	\$ 75
BPS	190	0	190	340	(280)	60
BRC	129	(130)	(1)	(176)	40	(136)
BSH	(113)	0	(113)	k. A.	k. A.	k. A.
CBK	(156)	273	117	(758)	720	(38)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Local Bond ESG Fund (Forts.)

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
DUB	\$ 81	\$ 0	\$ 81	\$ k. A.	\$ k. A.	\$ k. A.
FAR	(201)	165	(36)	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	128	10	138	518	(430)	88
GST	2	0	2	(52)	50	(2)
JPM	13	0	13	(35)	50	15
MBC	(80)	0	(80)	15	0	15
MYC	k. A.	k. A.	k. A.	7	0	7
MYI	(30)	(10)	(40)	(11)	0	(11)
NSL	18	0	18	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	3	0	3	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	(3)	0	(3)	1	0	1
SCX	127	(130)	(3)	5	0	5
SOG	8	0	8	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	(31)	0	(31)	35	0	35
UAG	31	0	31	(67)	260	193
WST	k. A.	k. A.	k. A.	21	0	21

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	74,95	74,39
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	2,37	5,09
Sonstige übertragbare Wertpapiere	1,33	k. A.
Pensionsgeschäfte	2,39	2,19
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,00	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate	2,67	2,20
Freiverkehrsfinanzderivate	1,14	1,60
Sonstige Aktiva	15,15	14,53
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Argentinien	0,05	k. A.
Brasilien	1,04	k. A.
Bulgarien	k. A.	0,48
Chile	3,74	2,75
Kolumbien	10,43	3,64
Tschechische Republik	3,72	8,19
Dominikanische Republik	3,15	2,72
Ecuador	0,29	0,48
Ägypten	1,67	k. A.
Deutschland	1,24	0,21
Ungarn	2,13	1,11
Indien	k. A.	0,50
Indonesien	2,40	7,61
Irland	1,11	0,67
Elfenbeinküste	0,72	1,16
Kasachstan	0,68	0,16
Malaysia	4,57	5,74
Mexiko	10,13	9,54
Mongolei	k. A.	0,26
Oman	k. A.	0,17
Paraguay	0,51	0,30
Peru	7,33	6,66
Philippinen	6,47	4,64
Polen	8,36	9,99
Rumänien	2,81	2,28
Serbien	0,55	k. A.
Singapur	k. A.	0,29
Südafrika	10,75	10,81
Supranational	9,67	10,19
Thailand	4,33	3,13
Türkei	2,04	3,29
Ukraine	0,11	0,31
Großbritannien	0,81	k. A.
USA	1,51	2,59
Uruguay	0,19	0,74
Usbekistan	0,40	0,45
Kurzfristige Instrumente	1,48	4,43
Pensionsgeschäfte	3,17	2,91

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,00	(0,08)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	k. A.	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	(0,01)	k. A.
Zinsswaps	(0,90)	(0,50)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,23	0,04
Zinsswapoptionen	0,00	k. A.
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	(0,13)	(0,23)
Zinsswapoptionen	(0,02)	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	0,00	0,31
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,01	(0,14)
Cross-Currency Swaps	0,13	0,00
Zinsswaps	k. A.	0,02
Total Return Swaps auf Wertpapiere	0,00	0,00
Volatilitätsswaps	k. A.	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,15)	(0,07)
Sonstige Aktiva und Passiva	(6,72)	(7,75)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen Emerging Markets Bond Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				BRASIL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
ANGOLA				BRASIL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
STAATSEMISSIONEN				BRASIL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Angolan Government International Bond				Polestar Re Ltd.				Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.			
8,000 % fällig am 26.11.2029	\$	14.600	0,21	14,110 % fällig am 07.01.2028	\$	300	0,01	0,000 % fällig am 31.12.2030 (c)	\$	5	0,00
8,250 % fällig am 09.05.2028		11.400	0,17					0,000 % fällig am 31.12.2031 (c)	1.277	5	0,00
9,125 % fällig am 26.11.2049		3.665	0,05	Torrey Pines Re Ltd.				0,000 % fällig am 31.12.2032 (c)	2.225	22	0,00
9,244 % fällig am 15.01.2031		2.600	0,04	9,696 % fällig am 07.06.2032		300	0,01	Sunac China Holdings Ltd.			
9,875 % fällig am 15.10.2035		4.800	0,07	10,766 % fällig am 07.06.2032		250	0,01	0,000 % fällig am 23.06.2028 (c)	529	114	0,00
				12,988 % fällig am 05.06.2031		250	0,00			464	0,01
Summe Angola		36.273	0,54	Summe Bermuda		14.580	0,22	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
ARGENTINIEN				BRASIL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				BRASIL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Pampa Energia S.A.				Banco do Brasil S.A.				Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.			
7,750 % fällig am 14.11.2037		5.600	0,08	8,500 % fällig am 29.07.2026	MXN	294.000	0,25	0,000 % fällig am 05.06.2034 (c)	14.245	11.684	0,17
7,875 % fällig am 16.12.2034		5.300	0,08	Brazil Minas SPE Via State of Minas Gerais	\$	17.277	0,26	Country Garden Holdings Co. Ltd.	1.094	55	0,00
Vista Energy Argentina S.A.U.				5,333 % fällig am 15.02.2028				5,000 % fällig am 31.12.2032			
8,500 % fällig am 10.06.2033	15.400	15.843	0,24	CSN Inova Ventures		15.000	0,21	Energuate Trust 2.0	8.100	8.105	0,12
		26.740	0,40	6,750 % fällig am 28.01.2028				FWD Group Holdings Ltd.	9.100	9.160	0,14
STAATSEMISSIONEN				Petrobras Global Finance BV		200	0,00	5,252 % fällig am 22.09.2030	2.800	2.836	0,04
Argentina Government International Bond				5,125 % fällig am 10.09.2030		196	0,00	5,836 % fällig am 22.09.2035	9.900	10.996	0,16
0,750 % fällig am 09.07.2030 (j)	54.538	46.602	0,70	Unigel Luxembourg S.A. (11,000 % bar oder 12,000 % PIK)				7,635 % fällig am 02.07.2031			
1,000 % fällig am 09.07.2029	21.923	19.599	0,29	11,000 % fällig am				Gaci First Investment Co.	600	598	0,01
3,500 % fällig am 09.07.2041	68.830	47.768	0,71	31.12.2028 ^ (a)	3.632	254	0,00	4,875 % fällig am 14.02.2035	400	408	0,01
4,125 % fällig am 09.07.2035 (j)	52.167	38.917	0,58	Unigel Luxembourg S.A. (13,500 % bar oder 15,000 % PIK)				5,000 % fällig am 29.01.2029	21.000	18.729	0,28
5,000 % fällig am 09.01.2038 (j)	36.456	28.399	0,42	13,500 % fällig am				5,125 % fällig am 14.02.2053	11.600	11.963	0,18
Provincia de Buenos Aires				31.12.2027 ^ (a)	1.635	335	0,00	5,250 % fällig am 29.01.2030	300	310	0,00
6,625 % fällig am 01.09.2037	13.032	10.037	0,15	Vale S.A.				5,250 % fällig am 13.10.2032			
Provincia de la Rioja				0,000 %	BRL	188.860	0,21	Interoceania Finance Ltd.	237	200	0,00
8,500 % fällig am 24.02.2028	3.771	2.357	0,04			14.131	0,21	0,000 % fällig am 15.05.2030 (c)	3.985	3.353	0,05
8,500 % fällig am 24.02.2028 ^	2.550	1.593	0,02			62.719	0,93	0,000 % fällig am 15.05.2030 (c)	2.496	2.602	0,04
		195.272	2,91	STAATSEMISSIONEN				7,860 % fällig am 15.05.2030			
Summe Argentinien		222.012	3,31	STAATSEMISSIONEN				Kaisa Group Holdings Ltd.	108	9	0,00
ASERBAIDDSCHAN				STAATSEMISSIONEN				5,000 % fällig am 30.11.2027			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				STAATSEMISSIONEN				Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % bar oder 5,250 % PIK)	859	18	0,00
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC				STAATSEMISSIONEN				6,250 % fällig am 28.12.2028 (a)			
7,230 % fällig am 17.03.2026	11.900	11.920	0,18	STAATSEMISSIONEN				Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % bar oder 5,500 % PIK)	1.438	27	0,00
Southern Gas Corridor CJSC				STAATSEMISSIONEN				6,500 % fällig am 28.12.2029 (a)			
6,875 % fällig am 24.03.2026	58.119	58.622	0,87	STAATSEMISSIONEN				Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % bar oder 5,750 % PIK)	1.734	28	0,00
Summe Aserbaidsschan		70.542	1,05	STAATSEMISSIONEN				6,750 % fällig am 28.12.2030 (a)			
BAHRAIN				STAATSEMISSIONEN				Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % bar oder 6,000 % PIK)	2.612	44	0,00
STAATSEMISSIONEN				STAATSEMISSIONEN				Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % bar oder 6,250 % PIK)	2.458	38	0,00
Bahrain Government International Bond				STAATSEMISSIONEN				Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % bar oder 6,721 % PIK)	588	14	0,00
4,250 % fällig am 25.01.2028	8.900	8.722	0,13	STAATSEMISSIONEN				7,721 % fällig am 28.12.2028 (a)			
5,450 % fällig am 16.09.2032	500	487	0,01	STAATSEMISSIONEN				Lima Metro Line Finance Ltd.	459	449	0,01
5,625 % fällig am 30.09.2031	1.750	1.740	0,03	STAATSEMISSIONEN				4,350 % fällig am 05.04.2036	1.548	1.611	0,02
6,625 % fällig am 06.10.2037	13.400	13.429	0,20	STAATSEMISSIONEN				5,875 % fällig am 05.07.2034			
7,500 % fällig am 07.07.2037	15.000	16.221	0,24	STAATSEMISSIONEN				Melco Resorts Finance Ltd.	9.300	9.332	0,14
CBB International Sukuk Programme Co. WLL				STAATSEMISSIONEN				6,500 % fällig am 24.09.2033			
5,874 % fällig am 06.02.2034	6.300	6.277	0,09	STAATSEMISSIONEN				Montego Bay Airport Revenue Finance Ltd.	5.400	5.414	0,08
Summe Bahrain		46.876	0,70	STAATSEMISSIONEN				6,600 % fällig am 15.06.2035			
BENIN				STAATSEMISSIONEN				QNB Finance Ltd.	12.300	12.473	0,19
STAATSEMISSIONEN				STAATSEMISSIONEN				4,500 % fällig am 24.07.2030			
Benin Government International Bond				STAATSEMISSIONEN				Red Dorsalal Finance Ltd.	3.520	3.495	0,05
4,875 % fällig am 19.01.2032	€	959	0,01	STAATSEMISSIONEN				5,875 % fällig am 12.10.2031			
4,950 % fällig am 22.01.2035	1.300	1.420	0,02	STAATSEMISSIONEN				SRC Sukuk Ltd.	11.600	11.774	0,17
6,875 % fällig am 19.01.2052	400	427	0,01	STAATSEMISSIONEN				5,000 % fällig am 27.02.2028	11.500	11.974	0,18
Summe Benin		2.926	0,04	STAATSEMISSIONEN				5,375 % fällig am 27.02.2035			
BERMUDA				STAATSEMISSIONEN				Suci Second Investment Co.	20.000	20.944	0,31
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				STAATSEMISSIONEN				6,000 % fällig am 25.10.2028			
Blue Ridge Re Ltd.				STAATSEMISSIONEN				TIB Diversified Payment Rights Finance Co.	7.900	7.944	0,12
7,080 % fällig am 08.01.2029	\$	250	0,00	STAATSEMISSIONEN				7,111 % fällig am 15.11.2034			
9,580 % fällig am 08.01.2029		250	0,00	STAATSEMISSIONEN				VD DPR Finance Co.	16.800	18.048	0,27
Cape Lookout Re Ltd.				STAATSEMISSIONEN				6,833 % fällig am 15.03.2035			
10,480 % fällig am 13.03.2032	800	848	0,01	STAATSEMISSIONEN				Wynn Macau Ltd.	12.400	12.571	0,19
Digitel International Finance Ltd.				STAATSEMISSIONEN				6,750 % fällig am 15.02.2034			
8,625 % fällig am 01.08.2032	11.400	11.836	0,18	STAATSEMISSIONEN					197.206	2,93	
Handshake Re Ltd.				STAATSEMISSIONEN				STAATSEMISSIONEN			
4,160 % fällig am 08.01.2030	250	250	0,00	STAATSEMISSIONEN				KSA Ijarah Sukuk Ltd.			
				STAATSEMISSIONEN				4,875 % fällig am 09.09.2035			
				STAATSEMISSIONEN				18.700			
				STAATSEMISSIONEN				KSA Sukuk Ltd.			
				STAATSEMISSIONEN				3,628 % fällig am 20.04.2027			
				STAATSEMISSIONEN				20.000			
				STAATSEMISSIONEN				5,250 % fällig am 04.06.2034			
				STAATSEMISSIONEN				200			
				STAATSEMISSIONEN				RAK Capital			
				STAATSEMISSIONEN				5,000 % fällig am 12.03.2035			
				STAATSEMISSIONEN				8.700			
				STAATSEMISSIONEN				47.901			
				STAATSEMISSIONEN				246.011			
				STAATSEMISSIONEN				Summe Cayman Inseln			
				STAATSEMISSIONEN				3,66			

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	NETTO-VERMÖGENS	% DES
Dominican Republic Government International Bond				
4,875 % fällig am 23.09.2032	\$	10.400	10.033	0,15
5,300 % fällig am 21.01.2041		7.700	6.995	0,10
5,500 % fällig am 22.02.2029		1.700	1.725	0,03
5,875 % fällig am 28.10.2035		18.100	18.153	0,27
5,950 % fällig am 25.01.2027		28.200	28.540	0,43
6,000 % fällig am 19.07.2028		12.400	12.719	0,19
6,000 % fällig am 22.02.2033		11.200	11.495	0,17
6,400 % fällig am 05.06.2049		400	398	0,01
6,600 % fällig am 01.06.2036		1.950	2.058	0,03
6,950 % fällig am 15.03.2037		15.500	16.656	0,25
7,150 % fällig am 24.02.2055		7.500	8.041	0,12
7,450 % fällig am 30.04.2044		100	111	0,00
8,625 % fällig am 20.04.2027		667	689	0,01
10,500 % fällig am 15.03.2037	DOP	1.434.150	24.458	0,36
10,750 % fällig am 01.06.2036		288.700	4.985	0,07
11,250 % fällig am 15.09.2035		11.900	210	0,00
13,625 % fällig am 03.02.2033		15.550	299	0,01
13,625 % fällig am 10.02.2034		286.500	5.548	0,08
Summe Dominikanische Republik			153.520	2,29
ECUADOR				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Corp. Quiport S.A.				
9,000 % fällig am 15.12.2037	\$	1.500	1.609	0,03
STAATSEMISSIONEN				
Ecuador Government International Bond				
0,000 % fällig am				
31.07.2030 (c)(i)		14.752	12.643	0,19
5,000 % fällig am 31.07.2040		13.243	10.357	0,15
6,900 % fällig am 31.07.2030		34.420	34.145	0,51
6,900 % fällig am 31.07.2035		26.384	23.324	0,35
Ecuador Social Bond SARL				
0,000 % fällig am				
30.01.2035 (c)		362	263	0,00
			80.732	1,20
Summe Ecuador			82.341	1,23
ÄGYPTEN				
STAATSEMISSIONEN				
Egypt Government International Bond				
4,750 % fällig am 16.04.2026	€	14.200	16.714	0,25
5,625 % fällig am 16.04.2030		1.670	1.960	0,03
6,375 % fällig am 11.04.2031		29.900	36.138	0,54
7,500 % fällig am 16.02.2061	\$	4.200	3.667	0,05
7,903 % fällig am 21.02.2048		19.500	18.172	0,27
8,150 % fällig am 21.11.2059		2.400	2.260	0,03
8,500 % fällig am 31.01.2047		16.300	16.038	0,24
8,625 % fällig am 04.02.2030		3.800	4.227	0,06
8,750 % fällig am 30.09.2051		2.000	2.007	0,03
8,875 % fällig am 29.05.2050		700	711	0,01
9,450 % fällig am 04.02.2033		6.400	7.359	0,11
21,954 % fällig am 04.03.2028	EGP	2.191.300	46.005	0,69
Summe Ägypten			155.258	2,31
EL SALVADOR				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa				
8,650 % fällig am 24.01.2033	\$	10.750	11.545	0,17
8,650 % fällig am				
24.01.2033 (j)		2.850	3.061	0,05
			14.606	0,22
STAATSEMISSIONEN				
El Salvador Government International Bond				
6,375 % fällig am 18.01.2027		900	906	0,01
7,125 % fällig am 20.01.2050		219	202	0,00
8,625 % fällig am 28.02.2029		140	150	0,00
9,250 % fällig am 17.04.2030		250	273	0,01
9,500 % fällig am 15.07.2052		6.400	7.232	0,11
9,650 % fällig am 21.11.2054		10.500	12.048	0,18
			20.811	0,31
Summe El Salvador			35.417	0,53

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES
GABUN				
STAATSEMISSIONEN				
Gabon Government International Bond				
6,625 % fällig am 06.02.2031	\$ 400	\$ 311	0,00	
9,500 % fällig am 18.02.2029	16.100	13.986	0,21	
Summe Gabun		14.297	0,21	
GEORGIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Georgian Railway JSC				
4,000 % fällig am 17.06.2028	300	284	0,00	
GHANA				
STAATSEMISSIONEN				
Ghana Government International Bond				
0,000 % fällig am 03.07.2026 (c)	\$ 826	811	0,01	
0,000 % fällig am 03.01.2030 (c)	2.389	2.117	0,03	
5,000 % fällig am 03.07.2029	32.694	32.184	0,48	
5,000 % fällig am 03.07.2035	2.217	2.034	0,03	
8,350 % fällig am 16.02.2027	GHS 9.400	837	0,01	
8,650 % fällig am 13.02.2029	19.506	1.568	0,03	
8,800 % fällig am 12.02.2030	8.025	618	0,01	
8,950 % fällig am 11.02.2031	24.823	1.843	0,03	
9,250 % fällig am 08.02.2033	30.000	2.078	0,03	
Summe Ghana		44.090	0,66	
GUATEMALA				
STAATSEMISSIONEN				
Guatemala Government International Bond				
4,375 % fällig am 05.06.2027	\$ 15.135	15.059	0,22	
4,500 % fällig am 03.05.2026	15.400	15.400	0,23	
4,650 % fällig am 07.10.2041	800	694	0,01	
4,875 % fällig am 13.02.2028	14.385	14.488	0,22	
5,375 % fällig am 24.04.2032	1.000	1.013	0,01	
6,050 % fällig am 06.08.2031	2.400	2.507	0,04	
6,250 % fällig am 15.08.2036	7.300	7.647	0,11	
6,550 % fällig am 06.02.2037	6.700	7.196	0,11	
6,600 % fällig am 13.06.2036	8.700	9.374	0,14	
6,875 % fällig am 15.08.2055	5.600	5.999	0,09	
8,125 % fällig am 06.10.2034	1.708	1.958	0,03	
Summe Guatemala		81.335	1,21	
HONGKONG				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
AIA Group Ltd.				
3,200 % fällig am 16.09.2040	900	714	0,01	
Fortune Star BVI Ltd.				
5,050 % fällig am 27.01.2027	3.900	3.827	0,06	
6,800 % fällig am 09.09.2029	2.500	2.465	0,04	
8,500 % fällig am 19.05.2028	7.600	7.798	0,11	
MTR Corp. Ltd.				
5,250 % fällig am 01.04.2055	20.000	20.223	0,30	
		35.027	0,52	
STAATSEMISSIONEN				
Hong Kong Government International Bond				
3,750 % fällig am 07.06.2032	€ 7.200	8.926	0,13	
Summe Hongkong		43.953	0,65	
UNGARN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
MVM Energetika Zrt				
7,500 % fällig am 09.06.2028	\$ 5.500	5.831	0,09	
STAATSEMISSIONEN				
Hungary Government International Bond				
1,750 % fällig am 05.06.2035	€ 1.400	1.320	0,02	
3,125 % fällig am 21.09.2051	\$ 2.500	1.548	0,02	
4,000 % fällig am 25.07.2029	€ 13.650	16.463	0,24	
5,250 % fällig am 16.06.2029	\$ 12.200	12.462	0,18	
5,375 % fällig am 26.09.2030	12.100	12.436	0,18	
5,500 % fällig am 16.06.2034	700	711	0,01	
5,500 % fällig am 26.03.2036 (j)	8.800	8.802	0,13	
5,500 % fällig am 26.03.2036	500	500	0,01	

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES
INDIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
IIFL Finance Ltd.				
8,750 % fällig am 24.07.2028	6.300	6.472	0,10	
IRB Infrastructure Developers Ltd.				
7,110 % fällig am 11.03.2032	7.500	7.750	0,11	
Muthoot Finance Ltd.				
6,375 % fällig am 02.03.2030	13.400	13.618	0,20	
Reliance Industries Ltd.				
2,875 % fällig am 12.01.2032	3.000	2.740	0,04	
Sammaan Capital Ltd.				
7,500 % fällig am 16.10.2030	11.500	11.347	0,17	
Summe Indien		41.927	0,62	
INDONESIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Bank Mandiri Persero Tbk PT				
4,900 % fällig am 24.03.2028	10.900	11.040	0,16	
Freeport Indonesia PT				
6,200 % fällig am 14.04.2052 (j)	8.975	9.148	0,14	
Indonesia Asahan Aluminium PT				
5,450 % fällig am 15.05.2030	12.000	12.394	0,18	
5,800 % fällig am 15.05.2050	3.800	3.726	0,06	
LLPL Capital Pte. Ltd.				
6,875 % fällig am 04.02.2039	4.354	4.547	0,07	
Pelabuhan Indonesia Persero PT				
5,375 % fällig am 05.05.2045	3.693	3.507	0,05	
Pertamina Hulu Energi PT				
5,250 % fällig am 21.05.2030	10.200	10.407	0,15	
Pertamina Persero PT				
6,000 % fällig am 03.05.2042	11.000	11.229	0,17	
6,450 % fällig am 30.05.2044	8.200	8.775	0,13	
6,500 % fällig am 07.11.2048	2.900	3.107	0,05	
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara				
4,000 % fällig am 30.06.2050	27.900	20.721	0,31	
4,375 % fällig am 05.02.2050	5.800	4.636	0,07	
5,250 % fällig am 24.10.2042	5.300	4.970	0,07	
5,250 % fällig am 15.05.2047	12.300	11.247	0,17	
6,150 % fällig am 21.05.2048	5.800	5.912	0,09	
6,250 % fällig am 25.01.2049	12.500	12.875	0,19	
		138.241	2,06	
STAATSEMISSIONEN				
Indonesia Government International Bond				
3,875 % fällig am 15.01.2033	€ 10.100	11.973	0,18	
4,125 % fällig am 15.01.2037	14.300	16.849	0,25	
5,350 % fällig am 11.02.2049	\$ 200	201	0,00	
5,650 % fällig am 11.01.2053	800	813	0,01	
6,625 % fällig am 17.02.2037	100	114	0,00	
6,750 % fällig am 15.01.2044	2.300	2.667	0,04	
7,750 % fällig am 17.01.2038	1.000	1.253	0,02	
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia				
3,800 % fällig am 23.06.2050	6.600	5.033	0,08	
5,650 % fällig am 25.11.2054	900	910	0,01	
		39.813	0,59	
Summe Indonesien		178.054	2,65	
INTERNATIONAL				
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				
Republik Senegal				
7,944 % fällig am 22.12.2028	€ 7.050	5.802	0,09	

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES
IRAK				
STAATSEMISSIONEN				
Iraq Government International Bond				
5,800 % fällig am 15.01.2028	\$ 1.781	\$ 1.776	0,03	
IRLAND				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
CIMA Finance DAC				
2,950 % fällig am 05.09.2029	7.852	7.411	0,11	
Iridium Capital PLC				
9,250 % fällig am 18.06.2029	€ 20.700	25.659	0,38	
Quercus Re DAC				
10,050 % fällig am 06.01.2031	250	301	0,01	
13,026 % fällig am 07.01.2031	300	352	0,01	
Windmill Re DAC				
7,236 % fällig am 05.07.2028	250	302	0,00	
		34.025	0,51	
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				
Republic of Panama				
3,837 % fällig am 05.03.2027	22.400	26.362	0,39	
STAATSEMISSIONEN				
Avenir Issuer Ireland DAC				
6,000 % fällig am 22.03.2027	\$ 5.412	5.252	0,08	
6,000 % fällig am 25.10.2027	3.004	2.896	0,04	
10,750 % fällig am 26.06.2028	18.959	19.006	0,28	
10,750 % fällig am 15.09.2028	2.700	2.730	0,04	
Republic of Angola Via Avenir Issuer Ireland DAC				
6,927 % fällig am 19.02.2027	8.492	8.280	0,13	
		38.164	0,57	
Summe Irland		98.551	1,47	
INSEL MAN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
AngloGold Ashanti Holdings PLC				
6,500 % fällig am 15.04.2040	200	213	0,00	
ISRAEL				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Bank Hapoalim B.M.				
3,255 % fällig am 21.01.2032 (h)	3.400	3.339	0,05	
ICL Group Ltd.				
6,375 % fällig am 31.05.2038	11.700	12.144	0,18	
Israel Electric Corp. Ltd.				
4,250 % fällig am 14.08.2028	4.800	4.749	0,07	
7,750 % fällig am 15.12.2027	1.480	1.568	0,02	
Leviathan Bond Ltd.				
6,500 % fällig am 30.06.2027	5.600	5.644	0,09	
		27.444	0,41	
STAATSEMISSIONEN				
Israel Government International Bond				
0,625 % fällig am 18.01.2032	€ 6.600	6.579	0,10	
2,500 % fällig am 15.01.2030	\$ 1.000	930	0,01	
2,750 % fällig am 03.07.2030	5.300	4.946	0,07	
4,500 % fällig am 30.01.2043	3.200	2.834	0,04	
5,375 % fällig am 19.02.2030	9.700	10.045	0,15	
5,750 % fällig am 12.03.2054	400	385	0,01	
		25.719	0,38	
Summe Israel		53.163	0,79	
ITALIEN				
STAATSEMISSIONEN				
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
5,875 % fällig am 30.04.2029	3.000	3.166	0,05	
ELFENBEINKÜSTE				
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				
Republik Elfenbeinküste				
4,916 % fällig am 18.03.2026	€ 20.150	23.665	0,35	

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
5,153 % fällig am 09.03.2026	€ 25.000	\$ 29.314	0,44	STAATSEMISSIONEN				MALAYSIA			
		52.979	0,79	Ivory Coast Government International Bond				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
STAATSEMISSIONEN				4,875 % fällig am 30.01.2032	8.119	9.256	0,14	Axiata SPV2 Bhd.			
5,250 % fällig am 22.03.2030		3.594	0,06	5,875 % fällig am 17.10.2031	3.070	3.635	0,05	2,163 % fällig am 19.08.2030	\$ 1.900	\$ 1.722	0,03
6,625 % fällig am 22.03.2048		5.700	0,09	6,875 % fällig am 17.10.2040	2.250	2.585	0,04	Khazanah Capital Ltd.			
7,625 % fällig am 30.01.2033	\$ 3.500	3.792	0,06	8,075 % fällig am 01.04.2036	13.600	14.723	0,22	4,876 % fällig am 01.06.2033	4.900	5.018	0,07
8,250 % fällig am 30.01.2037	10.000	10.894	0,16					Petronas Capital Ltd.			
		55.190	0,82	LIBANON				4,500 % fällig am 18.03.2045	400	358	0,01
Summe Elfenbeinküste		108.169	1,61	STAATSEMISSIONEN				4,550 % fällig am 21.04.2050	9.200	8.113	0,12
JAMAICA				Latvia Government International Bond	10.800	11.095	0,17			15.211	0,23
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				LIBANON				STAATSEMISSIONEN			
TransJamaican Highway Ltd.				Lebanon Government International Bond				Export-Import Bank of Malaysia Bhd.			
5,750 % fällig am 10.10.2036	3.056	2.847	0,04	5,800 % fällig am 14.04.2020 ^	5.000	1.170	0,02	4,250 % fällig am 06.06.2029	18.300	18.099	0,27
JAPAN				6,100 % fällig am 04.10.2022 ^	6.000	1.405	0,02	Summe Malaysia		33.310	0,50
STAATSEMISSIONEN				6,375 % fällig am 09.03.2020 ^	2.700	632	0,01				
Japan Government International Bond				6,400 % fällig am 26.05.2023 ^	15.700	3.676	0,05	AKTIEN			
3,200 % fällig am 20.09.2055	¥3.750.000	23.200	0,35	8,250 % fällig am 12.04.2021 ^	6.700	1.562	0,02	MEXIKO			
JORDANIEN				8,250 % fällig am 17.05.2034 ^	10.000	2.360	0,04	STAMMAKTIE			
STAATSEMISSIONEN				Summe Libanon		10.805	0,16	Hipotecaria Su Casita S.A. de			
STAATSEMISSIONEN								C.V. (b)	39.443	0	0,00
Jordan Government International Bond				AKTIEN							
5,750 % fällig am 31.01.2027	\$ 2.400	2.418	0,04	LUXEMBURG				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
KASACHSTAN				STAMMAKTIE				Banco Mercantil del Norte S.A.			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				DrillCo Holding Lux S.A. (i)	364.034	8.213	0,12	6,625 % fällig am 24.01.2032 (f)(h)	\$ 4.100	4.028	0,06
KazMunayGas National Co. JSC				Foresea Holding S.A.	143.033	3.228	0,05	8,375 % fällig am 20.05.2031 (f)(h)	7.200	7.569	0,11
3,500 % fällig am 14.04.2033	2.200	1.989	0,03			11.441	0,17	8,750 % fällig am 20.05.2035 (f)(h)	1.200	1.286	0,02
5,750 % fällig am 19.04.2047	5.893	5.585	0,08	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Banco Nacional de Comercio Exterior SNC			
6,375 % fällig am 24.10.2048	2.847	2.872	0,04	Chile Electricity Lux MPC SARL				5,875 % fällig am 07.05.2030	4.300	4.456	0,07
QazaqGaz NC JSC				5,580 % fällig am 20.10.2035	\$ 7.429	7.625	0,11	BBVA Bancomer S.A.			
4,375 % fällig am 26.09.2027	7.100	7.083	0,11	5,672 % fällig am 20.10.2035	2.718	2.830	0,04	7,625 % fällig am 11.02.2035 (h)	11.900	12.525	0,19
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.				FORESEA Holding S.A.				8,450 % fällig am 29.06.2038 (h)	2.400	2.656	0,04
3,250 % fällig am 15.08.2030	5.000	4.645	0,07	7,500 % fällig am 15.06.2030	6.316	6.236	0,09	CFE Fibra			
4,000 % fällig am 15.08.2026	300	299	0,01	Greensaii Pipelines Bidco SARL				5,875 % fällig am 23.09.2040	4.363	4.366	0,06
		22.473	0,34	5,853 % fällig am 23.02.2036	4.900	5.131	0,08	Corp. GEO S.A.B. de C.V.			
STAATSEMISSIONEN				6,103 % fällig am 23.08.2042	7.000	7.303	0,11	8,875 % fällig am 25.09.2014 ^	13.920	0	0,00
Baiterek National Managing Holding JSC				6,129 % fällig am 23.02.2038	4.700	4.999	0,07	9,250 % fällig am 30.06.2020 ^	1.000	0	0,00
5,450 % fällig am 08.05.2028	10.000	10.158	0,15	6,510 % fällig am 23.02.2042	2.800	3.062	0,05	Industrias Penoles S.A.B. de C.V.			
Development Bank of Kazakhstan JSC				6,510 % fällig am 23.02.2042 (j)	1.800	1.968	0,03	4,750 % fällig am 06.08.2050	3.700	3.099	0,05
18,400 % fällig am 16.10.2028	KZT5.050.000	10.347	0,15	Guara Norte SARL				Minera Mexico S.A. de C.V.			
Kazakhstan Government International Bond				5,198 % fällig am 15.06.2034 (j)	147	144	0,00	5,625 % fällig am 12.02.2032	3.300	3.419	0,05
4,875 % fällig am 14.10.2044	\$ 1.200	1.099	0,02	5,198 % fällig am 15.06.2034	5.230	5.109	0,08	Petroleos Mexicanos			
		21.604	0,32	Kernel Holding S.A.				6,350 % fällig am 12.02.2048	27.367	21.500	0,32
Summe Kasachstan		44.077	0,66	6,750 % fällig am 27.10.2027	2.200	2.073	0,03	6,375 % fällig am 23.01.2045	13.250	10.714	0,16
KENIA				MHP Lux S.A.				6,500 % fällig am 02.06.2041	3.100	2.687	0,04
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				6,250 % fällig am 19.09.2029	4.800	4.090	0,06	6,625 % fällig am 15.06.2035 (j)	7.450	7.074	0,11
Republik Kenia				Poinsettia Finance Ltd.				6,625 % fällig am 15.06.2038	200	181	0,00
9,186 % fällig am 05.04.2028	5.167	5.116	0,08	6,625 % fällig am 17.06.2031	9.448	9.283	0,14	6,700 % fällig am 16.02.2032 (j)	17.458	17.422	0,26
STAATSEMISSIONEN				PRIOR Luxembourg Holding SARL				6,750 % fällig am 21.09.2047	17.580	14.466	0,22
Republic of Kenya Government International Bond				6,750 % fällig am 15.10.2030	12.550	12.224	0,18	6,840 % fällig am 23.01.2030	278	283	0,00
6,300 % fällig am 23.01.2034 (j)	6.000	5.499	0,08	Raizen Fuels Finance S.A.				6,950 % fällig am 28.01.2060	36.447	29.696	0,44
7,875 % fällig am 09.10.2033	9.800	9.815	0,15	6,250 % fällig am 08.07.2032	6.500	5.468	0,08	7,690 % fällig am 23.01.2050	68.236	61.199	0,91
8,800 % fällig am 09.10.2038	7.000	7.104	0,10	6,450 % fällig am 05.03.2034	6.300	5.142	0,08			208.626	3,11
9,500 % fällig am 05.03.2036	19.100	20.404	0,30	6,950 % fällig am 05.03.2054	13.900	10.609	0,16	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
9,750 % fällig am 16.02.2031	19.400	21.234	0,32	Saavi Energia SARL				STAATSEMISSIONEN			
		64.056	0,95	8,875 % fällig am 10.02.2035	7.200	7.818	0,12	Mexico Government International Bond			
Summe Kenia		69.172	1,03	Virtuo2 Finance SARL				3,000 % fällig am 03.12.2026 (e)	MXN 1.417	78	0,00
KUWAIT				7,930 % fällig am 12.01.2034	€ 10.300	12.115	0,18	3,750 % fällig am 11.01.2028	\$ 38.500	38.187	0,57
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL						113.229	1,69	3,750 % fällig am 19.04.2071	15.100	8.951	0,13
National Bank of Kuwait SAKP				STAATSEMISSIONEN				3,771 % fällig am 24.05.2061	8.600	5.326	0,08
5,250 % fällig am				Eagle Funding Luxco SARL				4,750 % fällig am 22.03.2031	1.600	1.586	0,02
10.02.2036 (h)	6.000	6.016	0,09	5,500 % fällig am 17.08.2030	\$ 37.300	38.040	0,56	4,750 % fällig am 08.03.2044	300	248	0,00
				Summe Luxemburg		162.710	2,42	4,875 % fällig am 19.05.2033	33.750	32.484	0,48
				MAZEDONIEN				5,000 % fällig am 27.04.2051	6.800	5.484	0,08
				STAATSEMISSIONEN				5,125 % fällig am 19.03.2038	€ 7.000	8.180	0,12
				North Macedonia Government International Bond				5,375 % fällig am 22.03.2033	\$ 15.200	15.116	0,23
				6,960 % fällig am 13.03.2027	€ 7.100	8.648	0,13	5,625 % fällig am 22.09.2035	14.600	14.417	0,22
								5,750 % fällig am 12.10.2110	49.850	41.999	0,63
								5,850 % fällig am 02.07.2032	6.800	6.995	0,10
								6,050 % fällig am 11.01.2040	1.500	1.497	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
6,338 % fällig am 04.05.2053	\$ 900	\$ 860	0,01
6,400 % fällig am 07.05.2054	10.800	10.411	0,16
6,625 % fällig am 29.01.2038	6.800	7.113	0,11
6,875 % fällig am 13.05.2037	50.800	54.331	0,81
7,375 % fällig am 13.05.2055	13.900	15.008	0,22
		268.271	3,99

Summe Mexiko 497.600 7,41

MONGOLEI STAATSEMISSIONEN	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
City of Ulaanbaatar Mongolia			
7,750 % fällig am 21.08.2027	20.630	21.264	0,32

MAROKKO UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
OCP S.A.			
3,750 % fällig am 23.06.2031	8.650	8.108	0,12
5,125 % fällig am 23.06.2051	14.700	12.183	0,18
6,700 % fällig am 01.03.2036	9.600	10.308	0,16
Summe Marokko		30.599	0,46

NIEDERLANDE STAMMAKTIE	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Stichting Administratiekantoor T.K.H. Holding (b)	13.638	0	0,00

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Prosus NV			
2,031 % fällig am 03.08.2032	€ 1.200	1.267	0,02
3,257 % fällig am 19.01.2027	\$ 2.400	2.366	0,04
3,832 % fällig am 08.02.2051	1.900	1.267	0,02
4,027 % fällig am 03.08.2050	1.600	1.112	0,02
Unigel Netherlands Holding Corp. BV (15,000 % bar oder 15,000 % PIK)			
15,000 % fällig am 31.12.2044 *(a)	3.022	98	0,00
Yinson Bergenia Production BV			
8,498 % fällig am 31.01.2045	10.400	10.916	0,16
Yinson Boronia Production BV			
8,947 % fällig am 31.07.2042	7.456	8.140	0,12
		25.166	0,38

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Veon Amsterdam			
8,206 % fällig am 25.03.2027	16.300	16.300	0,24
Summe Niederlande		41.466	0,62

NIGERIA UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
BOI Finance BV			
7,500 % fällig am 16.02.2027	€ 15.900	19.257	0,29

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Bank of Industry Ltd.			
3,754 % fällig am 23.08.2027	10.900	12.766	0,19

STAATSEMISSIONEN	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Nigeria Government International Bond			
6,125 % fällig am 28.09.2028	\$ 26.330	26.520	0,39
6,500 % fällig am 28.11.2027	3.744	3.810	0,06
6,375 % fällig am 28.09.2033	5.000	5.100	0,07
7,625 % fällig am 28.11.2047	8.946	8.474	0,13
8,250 % fällig am 28.09.2051	2.700	2.655	0,04
8,631 % fällig am 13.01.2036	11.100	11.935	0,18
9,130 % fällig am 13.01.2046	10.600	11.407	0,17
		69.901	1,04

Summe Nigeria 101.924 1,52

OMAN STAATSEMISSIONEN	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Oman Government International Bond			
5,625 % fällig am 17.01.2028	12.290	12.592	0,19
6,000 % fällig am 01.08.2029	18.500	19.413	0,29

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
6,250 % fällig am 25.01.2031	\$ 8.900	\$ 9.534	0,14
6,500 % fällig am 08.03.2047	3.473	3.740	0,06
6,750 % fällig am 28.10.2027	14.800	15.410	0,23
6,750 % fällig am 17.01.2048	4.300	4.746	0,07
7,000 % fällig am 25.01.2051	3.050	3.480	0,05
Summe Oman		68.915	1,03

PAKISTAN STAATSEMISSIONEN	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Pakistan Government International Bond			
6,000 % fällig am 08.04.2026	9.027	9.017	0,13
Pakistan Water & Power Development Authority			
7,500 % fällig am 04.06.2031	7.520	7.173	0,11
Summe Pakistan		16.190	0,24

PANAMA UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.			
5,125 % fällig am 11.08.2061	6.700	5.453	0,08
Banco General S.A.			
5,250 % fällig am 07.05.2031 (f)(h)	400	379	0,01
5,250 % fällig am 07.05.2031 (f)	7.000	6.632	0,10
Banco Nacional de Panamá			
2,500 % fällig am 11.08.2030	1.300	1.153	0,01
Empresa de Transmision Electrica S.A.			
5,125 % fällig am 02.05.2049	6.800	5.256	0,08
		18.873	0,28

STAATSEMISSIONEN	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Panama Government International Bond			
3,870 % fällig am 23.07.2060	1.400	931	0,01
4,300 % fällig am 29.04.2053	6.600	4.975	0,07
4,500 % fällig am 15.05.2047	5.900	4.696	0,07
4,500 % fällig am 16.04.2050	6.200	4.804	0,07
4,500 % fällig am 01.04.2056	3.400	2.560	0,04
4,500 % fällig am 19.01.2063	6.000	4.491	0,07
6,400 % fällig am 14.02.2035 (j)	1.400	1.480	0,02
6,700 % fällig am 26.01.2036 (j)	9.900	10.676	0,16
6,853 % fällig am 28.03.2054	8.900	9.302	0,14
6,875 % fällig am 31.01.2036	6.500	7.086	0,11
7,875 % fällig am 01.03.2057 (j)	3.600	4.207	0,06
8,000 % fällig am 01.03.2038	13.700	16.030	0,24
8,125 % fällig am 28.04.2034	300	346	0,01
8,875 % fällig am 30.09.2027	11.518	12.373	0,18
		83.957	1,25

Summe Panama 102.830 1,53

PARAGUAY STAATSEMISSIONEN	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Paraguay Government International Bond			
2,739 % fällig am 29.01.2033	1.900	1.700	0,03
3,849 % fällig am 28.06.2033	5.650	5.356	0,08
4,700 % fällig am 27.03.2027	2.787	2.811	0,04
5,400 % fällig am 30.03.2050	3.800	3.570	0,05
5,850 % fällig am 21.08.2033	2.900	3.087	0,05
6,000 % fällig am 09.02.2036	2.150	2.312	0,03
6,650 % fällig am 04.03.2055	5.400	5.883	0,09
7,900 % fällig am 09.02.2031	PYG 56.619.000	8.213	0,12
8,500 % fällig am 04.03.2035	48.389.000	7.030	0,11
Summe Paraguay		39.962	0,60

PERU UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
9,700 % fällig am 05.03.2045	PEN 45.300	14.280	0,21
10,100 % fällig am 15.12.2043	44.300	14.327	0,21
InRetail Consumer			
3,250 % fällig am 22.03.2028	\$ 4.400	4.301	0,07
Kallpa Generacion S.A.			
5,875 % fällig am 30.01.2032	500	521	0,01
5,875 % fällig am 30.01.2032 (j)	2.700	2.815	0,04

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Niagara Energy SAC			
5,746 % fällig am 03.10.2034	\$ 13.201	\$ 13.475	0,20
Petroleos del Peru S.A.			
4,750 % fällig am 19.06.2032	16.600	12.254	0,18
5,625 % fällig am 19.06.2047	29.969	19.081	0,29
		81.054	1,21

STAATSEMISSIONEN	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.			
2,400 % fällig am 28.09.2027	700	678	0,01
Fondo MIVIVIENDA S.A.			
4,625 % fällig am 12.04.2027	2.340	2.353	0,03
Peru Government International Bond			
3,230 % fällig am 28.07.2121	2.107	1.155	0,02
3,600 % fällig am 15.01.2072	570	363	0,01
5,400 % fällig am 12.08.2034	PEN 5.100	1.513	0,02
5,500 % fällig am 30.03.2036	\$ 7.300	7.454	0,11
5,875 % fällig am 08.08.2054 (j)	12.870	12.784	0,19
6,150 % fällig am 12.08.2032	PEN 12.800	4.108	0,06
6,200 % fällig am 30.06.2055	\$ 6.550	6.741	0,10
6,900 % fällig am 12.08.2037	PEN 1.700	529	0,01
6,950 % fällig am 12.08.2031	5.441	1.799	0,03
7,300 % fällig am 12.08.2033	3.300	1.120	0,01
8,750 % fällig am 21.11.2033	\$ 7.981	10.076	0,15
		50.673	0,75
Summe Peru		131.727	1,96

PHILIPPINEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Bank of the Philippine Islands			
5,000 % fällig am 07.04.2030	9.500	9.776	0,15
5,625 % fällig am 07.04.2035	9.500	10.060	0,15
BDO Unibank, Inc.			
4,375 % fällig am 03.12.2030	300	302	0,01
San Miguel Global Power Holdings Corp.			
8,125 % fällig am 02.12.2029 (f)	21.500	21.773	0,32
		41.911	0,63

STAATSEMISSIONEN	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Philippines Government International Bond			
2,650 % fällig am 10.12.2045	10.400	6.900	0,10
2,950 % fällig am 05.05.2045	1.600	1.125	0,02
3,700 % fällig am 01.03.2041	650	545	0,01
6,375 % fällig am 23.10.2034	3.347	3.764	0,05
		12.334	0,18
Summe Philippinen		54.245	0,81

POLEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
mBank S.A.			
4,778 % fällig am 25.09.2035	€ 200	241	0,00
ORLEN S.A.			
6,000 % fällig am 30.01.2035	\$ 4.500	4.750	0,07
		4.991	0,07

STAATSEMISSIONEN	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Bank Gospodarstwa Krajowego			
6,250 % fällig am 09.07.2054	14.050	14.622	0,22
Poland Government International Bond			
4,125 % fällig am 11.01.2044 (j)	€ 4.950	5.680	0,09
4,875 % fällig am 12.02.2030	\$ 4.500	4.640	0,07
4,875 % fällig am 04.10.2033	6.200	6.316	0,09
5,375 % fällig am 12.02.2035	16.200	16.833	0,25
5,500 % fällig am 04.04.2053	8.600	8.281	0,12
5,500 % fällig am 18.03.2054	8.800	8.447	0,13
		64.819	0,97

Summe Polen 69.810 1,04

KATAR UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
QatarEnergy			
1,375 % fällig am 12.09.2026	3.000	295	0,01
2,250 % fällig am 12.07.2031	10.000	9.013	0,13
3,125 % fällig am 12.07.2041	24.950	19.240	0,29
3,300 % fällig am 12.07.2051	51.100	35.827	0,53
		64.375	0,96

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
STAATSEMISSIONEN			
Global Sukuk Ventures			
4,250 % fällig am 10.11.2035	\$ 19.500	\$ 19.350	0,29
Qatar Government International Bond			
3,750 % fällig am 16.04.2030 (j)	10.000	9.920	0,14
		29.270	0,43
Summe Katar		93.645	1,39

RUMÄNIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Romania Government International Bond			
2,125 % fällig am 07.03.2028 (j)	€ 1.800	2.080	0,03
2,625 % fällig am 02.12.2040 (j)	7.150	5.539	0,08
2,875 % fällig am 13.04.2042	1.500	1.164	0,02
2,875 % fällig am 13.04.2042 (j)	1.000	776	0,01
3,000 % fällig am 27.02.2027	\$ 5.000	4.926	0,07
3,375 % fällig am 28.01.2050 (j)	€ 12.600	9.496	0,14
3,875 % fällig am 29.10.2035	6.300	6.458	0,10
5,125 % fällig am 24.09.2031	2.600	3.127	0,05
5,250 % fällig am 10.03.2030	4.845	5.955	0,09
5,250 % fällig am 30.05.2032 (j)	7.800	9.371	0,14
5,375 % fällig am 07.06.2033	12.950	15.374	0,23
5,625 % fällig am 30.05.2037	9.100	10.415	0,16
5,750 % fällig am 16.09.2030	\$ 4.800	4.958	0,07
5,875 % fällig am 11.07.2032	€ 16.000	19.612	0,29
6,125 % fällig am 07.10.2037	1.500	1.772	0,03
6,375 % fällig am 18.09.2033	9.000	11.335	0,17
6,500 % fällig am 07.10.2045	1.900	2.222	0,03
6,750 % fällig am 11.07.2039	13.100	16.050	0,24
7,125 % fällig am 17.01.2033	\$ 9.300	10.109	0,15
Summe Rumänien		140.739	2,10

RUANDA			
STAATSEMISSIONEN			
Rwanda Government International Bond			
5,500 % fällig am 09.08.2031	3.600	3.351	0,05

SAUDI-ARABIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Saudi Arabian Oil Co.			
3,500 % fällig am 24.11.2070	40.700	25.782	0,38
5,875 % fällig am 17.07.2064	15.700	15.273	0,23
6,375 % fällig am 02.06.2055	11.300	11.827	0,18
		52.882	0,79

STAATSEMISSIONEN			
Saudi Arabia Government International Bond			
3,450 % fällig am 02.02.2061	9.400	6.011	0,09
3,750 % fällig am 21.01.2055	8.100	5.744	0,09
4,500 % fällig am 26.10.2046	17.000	14.551	0,22
4,625 % fällig am 04.10.2047	300	260	0,00
5,125 % fällig am 13.01.2028	20.000	20.443	0,30
5,625 % fällig am 13.01.2035	6.200	6.582	0,10
5,625 % fällig am 13.01.2035 (j)	7.400	7.856	0,12
5,750 % fällig am 16.01.2054 (j)	12.400	12.276	0,18
		73.723	1,10
Summe Saudi-Arabien		126.605	1,89

SENEGAL			
STAATSEMISSIONEN			
Senegal Government International Bond			
4,750 % fällig am 13.03.2028	€ 31.800	25.970	0,39
5,375 % fällig am 08.06.2037	7.200	4.603	0,07
6,250 % fällig am 23.05.2033	\$ 24.000	14.003	0,21
7,750 % fällig am 10.06.2031	2.500	1.485	0,02
Summe Senegal		46.061	0,69

SERBIEN			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Testler			
7,897 % fällig am 21.05.2028	€ 9.400	10.920	0,16

STAATSEMISSIONEN			
Serbia Government International Bond			
1,500 % fällig am 26.06.2029	8.200	8.944	0,13
2,125 % fällig am 01.12.2030	\$ 200	175	0,00
6,000 % fällig am 12.06.2034	7.600	7.877	0,12

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
6,250 % fällig am 26.05.2028	\$ 9.900	\$ 10.281	0,15
6,500 % fällig am 26.09.2033	450	483	0,01
6,500 % fällig am 26.09.2033 (j)	23.050	24.718	0,37
		52.478	0,78
Summe Serbien		63.398	0,94

SINGAPUR			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Cathaylife Singapore Pte. Ltd.			
5,950 % fällig am 05.07.2034	9.300	9.891	0,15
Flex Ltd.			
4,875 % fällig am 15.06.2029	962	977	0,01
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.			
9,625 % fällig am 03.05.2029	3.900	4.090	0,06
Summe Singapur		14.958	0,22

SLOWENIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Slovenia Government International Bond			
5,000 % fällig am 19.09.2033	11.700	12.173	0,18

SÜDAFRIKA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Eskom Holdings			
4,314 % fällig am 23.07.2027	18.150	18.057	0,27
6,350 % fällig am 10.08.2028	13.300	13.798	0,20
8,450 % fällig am 10.08.2028	200	215	0,00
Sasol Financing USA LLC			
8,750 % fällig am 03.05.2029	10.300	10.495	0,16
		42.565	0,63

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Transnet SOC Ltd.			
11,125 % fällig am 02.03.2028	ZAR 110.714	6.701	0,10

STAATSEMISSIONEN			
South Africa Government International Bond			
4,300 % fällig am 12.10.2028	\$ 19.800	19.724	0,29
4,850 % fällig am 30.09.2029	1.200	1.202	0,02
5,000 % fällig am 12.10.2046	7.700	6.048	0,09
5,375 % fällig am 24.07.2044	400	342	0,01
5,750 % fällig am 30.09.2049	4.400	3.714	0,05
7,100 % fällig am 19.11.2036	4.500	4.838	0,07
7,250 % fällig am 11.12.2055	10.600	10.526	0,16
7,300 % fällig am 20.04.2052 (j)	5.300	5.364	0,08
7,950 % fällig am 19.11.2054	7.300	7.865	0,12
8,500 % fällig am 31.01.2037	90.500	5.430	0,08
8,875 % fällig am 28.02.2035	1.014.400	63.888	0,95
		128.941	1,92
Summe Südafrika		178.207	2,65

SÜDKOREA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Mirae Asset Securities Co. Ltd.			
6,000 % fällig am 26.01.2029	\$ 800	834	0,01
SK Hynix, Inc.			
6,500 % fällig am 17.01.2033	12.100	13.352	0,20
		14.186	0,21

STAATSEMISSIONEN			
Korea Gas Corp.			
3,500 % fällig am 21.10.2029	3.000	2.880	0,04
Summe Südkorea		17.066	0,25

SPANIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
EnfraGen Energia Sur S.A.U.			
8,499 % fällig am 30.06.2032	12.790	13.280	0,20

SRI LANKA			
STAATSEMISSIONEN			
Sri Lanka Government International Bond			
3,100 % fällig am 15.01.2030	5.669	5.403	0,08
3,350 % fällig am 15.03.2033	5.292	4.560	0,07
3,600 % fällig am 15.05.2036	219	200	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
3,600 % fällig am 15.02.2038	\$ 8.743	\$ 7.995	0,12
4,000 % fällig am 15.04.2028	6.019	5.778	0,09
Summe Sri Lanka		23.936	0,36

SUPRANATIONAL			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Africa Finance Corp.			
2,870 % fällig am 13.08.2031	600	544	0,01
2,900 % fällig am 21.07.2031	600	545	0,01
African Development Bank			
5,875 % fällig am 07.05.2035 (f)(h)	14.700	14.719	0,22
Banque Ouest Africaine de Developpement			
6,250 % fällig am 14.10.2040	€ 9.800	11.281	0,16
Summe Supranational		27.089	0,40

SURINAM			
STAATSEMISSIONEN			
Suriname Government International Bond			
7,700 % fällig am 06.11.2030	\$ 9.100	9.407	0,14

TADSCHIKISTAN			
STAATSEMISSIONEN			
Republic of Tajikistan Government International Bond			
7,125 % fällig am 14.09.2027	267	268	0,00

TANSANIA			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Ministry of Finance of Tanzania			
7,499 % fällig am 26.04.2028	€ 5.591	6.616	0,10
9,089 % fällig am 20.06.2030	\$ 8.000	7.968	0,12
Summe Tansania		14.584	0,22

THAILAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Bangkok Bank PCL			
5,082 % fällig am 26.11.2035	12.900	12.894	0,19
GC Treasury Center Co. Ltd.			
6,500 % fällig am 10.09.2030 (f)	9.700	9.829	0,14
7,125 % fällig am 10.03.2035 (f)	6.500	6.619	0,10
PTTEP Treasury Center Co. Ltd.			
3,903 % fällig am 06.12.2059	550	415	0,01
Summe Thailand		29.757	0,44

TRINIDAD UND TOBAGO			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
National Gas Co. of Trinidad & Tobago Ltd.			
6,050 % fällig am 15.01.2036	5.070	4.698	0,07
Trinidad Generation Unlimited			
7,750 % fällig am 16.06.2033	3.800	3.941	0,06
Summe Trinidad und Tobago		8.639	0,13

TUNESIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Banque Centrale de Tunisie Government International Bond			
3,280 % fällig am 09.08.2027	¥ 200.000	1.225	0,02

TÜRKEI			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Coca-Cola İçecek A/S			
4,500 % fällig am 20.01.2029	\$ 700	691	0,01
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S			
8,250 % fällig am 15.11.2028	500	521	0,01
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S			
7,450 % fällig am 24.01.2030	7.200	7.586	0,11
Turkish Airlines Pass-Through Trust			
4,200 % fällig am 15.09.2028	1.892	1.872	0,03
Türkiye Vakıflar Bankası TAO			
7,250 % fällig am 31.07.2030	14.300	14.828	0,22
Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A/S			
7,750 % fällig am 10.09.2035	14.100	14.850	0,22
		40.348	0,60

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI - (000S)	MARKT- WERT VERMÖ- (000S)	NETTO- GENS	% DES
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				
SOCAR Turkey Enerji A/S				
5,535 % fällig am 11.08.2026	€	18.884	22.234	0,33
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.				
5,100 % fällig am 15.12.2028		5.400	6.375	0,10
			28.609	0,43

STAATSEMISSIONEN				
Hazine Mustesarlari Varlik Kiralama A/S				
6,750 % fällig am 01.09.2030	\$	17.100	17.967	0,27
Turkey Government International Bond				
5,750 % fällig am 11.05.2047		47.600	39.167	0,58
5,875 % fällig am 26.06.2031		4.500	4.522	0,07
6,000 % fällig am 14.01.2041		11.235	10.162	0,15
6,950 % fällig am 16.09.2035		15.000	15.474	0,23
37,966 % fällig am 16.06.2027	TRY	452.400	10.657	0,16
39,431 % fällig am 20.05.2026		48.000	1.123	0,01
39,431 % fällig am 19.08.2026		51.800	1.217	0,02
39,431 % fällig am 17.05.2028		689.800	16.042	0,24
Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S				
6,375 % fällig am 03.10.2030	\$	14.000	14.068	0,21
6,875 % fällig am 03.07.2028		4.100	4.240	0,06
			134.639	2,00
Summe Türkei			203.596	3,03

UGANDA				
STAATSEMISSIONEN				
Republic of Uganda Government International Bond				
15,000 % fällig am 18.06.2043	UGX	3.783.800	895	0,01

UKRAINE				
STAATSEMISSIONEN				
Ukraine Government International Bond				
0,000 % fällig am 01.02.2030	\$	2.478	1.474	0,02
0,000 % fällig am 01.02.2034		7.769	3.709	0,06
0,000 % fällig am 01.02.2035		9.089	5.181	0,08
4,000 % fällig am 01.02.2032		31.932	24.029	0,36
4,500 % fällig am 01.02.2029 (j)		16.300	12.265	0,18
4,500 % fällig am 01.02.2034 (j)		17.593	10.776	0,16
4,500 % fällig am 01.02.2035		9.388	5.633	0,08
4,500 % fällig am 01.02.2036		6.737	3.975	0,06
Summe Ukraine			67.042	1,00

VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC				
4,600 % fällig am 02.11.2047		5.200	4.839	0,07
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC				
5,250 % fällig am 02.10.2054		9.400	9.182	0,14
5,500 % fällig am 08.05.2034		4.400	4.656	0,07
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar				
4,875 % fällig am 21.05.2030		5.300	5.400	0,08
4,875 % fällig am 25.07.2033		13.600	13.782	0,21
5,375 % fällig am 21.05.2035		6.000	6.259	0,09
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC				
4,696 % fällig am 24.04.2033		5.100	5.154	0,08
Adnoc Murban Rsc Ltd.				
5,125 % fällig am 11.09.2054		21.000	19.774	0,29
DAE Sukuk Diftc Ltd.				
4,500 % fällig am 16.10.2030		11.800	11.663	0,17
DP World Ltd.				
4,700 % fällig am 30.09.2049 (j)		800	693	0,01
4,700 % fällig am 30.09.2049		800	693	0,01
5,625 % fällig am 25.09.2048		7.475	7.334	0,11
6,850 % fällig am 02.07.2037		4.680	5.296	0,08
MDGH GMTN RSC Ltd.				
2,875 % fällig am 07.11.2029		5.000	4.768	0,07
3,950 % fällig am 21.05.2050		1.600	1.273	0,02
5,084 % fällig am 22.05.2053		2.500	2.379	0,04
5,875 % fällig am 01.05.2034		5.600	6.096	0,09
			109.241	1,63

BESCHREIBUNG	PARI - (000S)	MARKT- WERT VERMÖ- (000S)	NETTO- GENS	% DES
STAATSEMISSIONEN				
Emirate of Abu Dhabi Government International Bond				
3,875 % fällig am 16.04.2050	\$	16.900	\$ 13.615	0,20
5,500 % fällig am 30.04.2054		9.250	9.463	0,14
Emirate of Dubai Government International Bond				
3,900 % fällig am 09.09.2050		1.700	1.288	0,02
Finance Department Government of Sharjah				
4,000 % fällig am 28.07.2050		8.500	5.734	0,09
4,625 % fällig am 13.02.2032	€	8.200	9.743	0,14
6,500 % fällig am 23.11.2032	\$	13.900	14.796	0,22
			54.639	0,81
Summe Vereinigte Arabische Emirate			163.880	2,44

GROSSBRITANNIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Antofagasta PLC				
2,375 % fällig am 14.10.2030		2.200	1.998	0,03
5,625 % fällig am 09.09.2035		7.600	7.834	0,12
6,250 % fällig am 02.05.2034		5.400	5.822	0,09
ICBC Standard Bank PLC				
20,000 % fällig am 18.09.2029	UZS	410.475.000	34.547	0,51
20,000 % fällig am 13.12.2029		142.776.000	11.878	0,18
NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance PLC				
7,125 % fällig am 19.07.2026	€	3.131	3.107	0,05
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % fällig am				
05.04.2032 (c)	\$	49.971	38.587	0,57
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % fällig am 10.10.2027	£	600	930	0,01
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC				
8,250 % fällig am 09.07.2026	\$	15.330	10.514	0,16
Vedanta Resources Finance PLC				
9,475 % fällig am 24.07.2030		2.800	2.866	0,04
9,850 % fällig am 24.04.2033		2.900	3.003	0,04
10,875 % fällig am 17.09.2029		7.200	7.603	0,11
11,250 % fällig am 03.12.2031		5.300	5.703	0,09
			134.392	2,00

NON-AGENCY-MBS				
Canada Square Funding PLC				
4,785 % fällig am 17.01.2059	£	2.066	2.783	0,04
Rochester Financing PLC				
4,473 % fällig am 18.12.2044		1.509	2.030	0,03
Tower Bridge Funding PLC				
4,482 % fällig am 20.12.2063		390	526	0,01
Warwick Finance Residential Mortgages PLC				
0,000 % fällig am				
21.12.2049 (c)		0	635	0,01
4,712 % fällig am 21.12.2049		1.434	1.931	0,03
5,412 % fällig am 21.12.2049		735	992	0,02
5,912 % fällig am 21.12.2049		367	492	0,01
6,412 % fällig am 21.12.2049		210	281	0,00
6,912 % fällig am 21.12.2049		210	279	0,00
			9.949	0,15
Summe Großbritannien			144.341	2,15

USA				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Aames Mortgage Investment Trust				
4,326 % fällig am 25.04.2036	\$	2.382	2.296	0,03
Argent Mortgage Loan Trust				
4,326 % fällig am 25.05.2035		338	310	0,01
Argent Securities Trust				
4,146 % fällig am 25.07.2036		763	698	0,01
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,326 % fällig am 25.02.2037		546	537	0,01
4,971 % fällig am 25.11.2035		2.247	2.240	0,03
GSAA Home Equity Trust				
4,286 % fällig am 25.05.2047		600	353	0,01
4,326 % fällig am 25.11.2036		242	76	0,00
6,502 % fällig am 25.11.2036		799	292	0,01
Home Equity Asset Trust				
5,196 % fällig am 25.02.2033		139	137	0,00

BESCHREIBUNG	PARI - (000S)	MARKT- WERT VERMÖ- (000S)	NETTO- GENS	% DES
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,116 % fällig am 25.08.2036	\$	97	\$ 92	0,00
Lehman XS Trust				
4,979 % fällig am 25.01.2036		1.679	1.509	0,02
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,286 % fällig am 25.11.2036		963	572	0,01
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,046 % fällig am 25.02.2037		1.281	569	0,01
4,611 % fällig am 25.01.2035		185	182	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
4,306 % fällig am 25.02.2037		167	32	0,00
Option One Mortgage Loan Trust				
4,066 % fällig am 25.04.2037		617	434	0,01
4,066 % fällig am 25.05.2037		478	291	0,01
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,626 % fällig am 25.09.2035		3.900	3.635	0,05
Renaissance Home Equity Loan Trust				
5,797 % fällig am 25.08.2036		780	266	0,00
Saxon Asset Securities Trust				
4,156 % fällig am 25.09.2037		165	160	0,00
Soundview Home Loan Trust				
4,016 % fällig am 25.08.2037		499	439	0,01
4,346 % fällig am 25.11.2036		55	52	0,00
4,746 % fällig am 25.10.2037		1.116	881	0,01
			16.053	0,24

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Beignet Investor LLC				
6,581 % fällig am 30.05.2049		52.400	55.408	0,82
Cantor Fitzgerald LP				
7,200 % fällig am 12.12.2028		8.850	9.412	0,14
Rio Oil Finance Trust				
8,200 % fällig am 06.04.2028		3.515	3.642	0,05
9,750 % fällig am 06.01.2027		2.369	2.444	0,04
Rutas 2 & 7 Finance Ltd.				
0,000 % fällig am 30.09.2036 (c)		4.107	3.124	0,05
			74.030	1,10

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				
Ecopetrol S.A.				
TBD % fällig am 12.04.2029		19.200	19.276	0,29
Stepstone Group Midco GmbH				
6,599 % fällig am 26.04.2032	€	16.500	18.361	0,27
Ziraat Bank				
6,805 % fällig am 15.06.2034	\$	12.100	12.107	0,18
			49.744	0,74

NON-AGENCY-MBS				
Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage, Inc.				
4,407 % fällig am 15.11.2061		3.700	3.718	0,06
Banc of America Mortgage Trust				
4,832 % fällig am 25.02.2036		3	3	0,00
BCAP LLC Trust				
4,141 % fällig am 26.05.2037		2.926	2.625	0,04
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,203 % fällig am 25.05.2047		67	60	0,00
5,031 % fällig am 25.01.2035		3	3	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust				
5,406 % fällig am 25.05.2035		31	30	0,00
Benchmark Mortgage Trust				
3,666 % fällig am 15.01.2051		1.700	1.682	0,03
4,261 % fällig am 10.10.2051		4.800	4.786	0,07
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,457 % fällig am 25.09.2037		124	116	0,00
CitiMortgage Alternative Loan Trust				
4,496 % fällig am 25.10.2036		808	641	0,01
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,196 % fällig am 25.05.2036		966	357	0,01
4,488 % fällig am 20.12.2035		471	450	0,01
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
4,027 % fällig am 20.05.2036		67	62	0,00
4,340 % fällig am 25.11.2037		339	319	0,01
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust				
4,407 % fällig am 25.11.2034		105	100	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust 4,506 % fällig am 25.08.2037	\$ 581	\$ 462	0,01
GSMPS Mortgage Loan Trust 4,196 % fällig am 25.01.2036	113	91	0,00
GSR Mortgage Loan Trust 4,521 % fällig am 25.01.2036	17	16	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust 6,029 % fällig am 19.10.2035	91	42	0,00
HomeBanc Mortgage Trust 4,486 % fällig am 25.01.2036	118	116	0,00
Impac CMB Trust 4,486 % fällig am 25.03.2035	54	53	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust 3,367 % fällig am 25.11.2037	148	121	0,00
4,206 % fällig am 25.02.2037	1.078	1.035	0,02
4,486 % fällig am 25.07.2045	248	190	0,00
JPMorgan Resecuritization Trust 2,500 % fällig am 25.03.2056	87	85	0,00
Lehman XS Trust 4,226 % fällig am 25.09.2046	1.627	1.496	0,02
Residential Accredit Loans, Inc. Trust 6,000 % fällig am 25.08.2036	260	221	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 4,775 % fällig am 25.09.2037	20	17	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust 4,146 % fällig am 25.02.2037	565	551	0,01
SunTrust Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 4,564 % fällig am 25.10.2037	395	352	0,01
TBW Mortgage-Backed Trust 6,540 % fällig am 25.01.2037	1.205	264	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 4,173 % fällig am 25.02.2037	130	117	0,00
4,216 % fällig am 25.05.2034	104	97	0,00
4,569 % fällig am 25.03.2036	790	717	0,01
5,099 % fällig am 25.01.2046	75	68	0,00
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust 6,756 % fällig am 25.10.2036	213	204	0,00
		21.267	0,32
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Fannie Mae 6,748 % fällig am 01.03.2036	12	12	0,00
Uniform Mortgage-Backed Security 5,500 % fällig am 01.02.2038	1	1	0,00
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 4,000 % fällig am 01.02.2056	13.050	12.372	0,18
4,500 % fällig am 01.02.2056	13.150	12.827	0,19
5,000 % fällig am 01.01.2056	16.600	16.557	0,25
5,500 % fällig am 01.02.2056	16.100	16.312	0,24
		58.081	0,86
US-SCHATZ Obligationen			
U.S. Treasury Bonds 1,750 % fällig am 15.08.2041	12.300	8.304	0,12
2,375 % fällig am 15.02.2042	14.200	10.457	0,16
3,250 % fällig am 15.05.2042	35.600	29.701	0,44
3,375 % fällig am 15.08.2042	14.700	12.429	0,19
4,875 % fällig am 15.08.2045	1.575	1.591	0,02
U.S. Treasury Notes 2,375 % fällig am 15.05.2029	7.900	7.597	0,11
2,625 % fällig am 31.07.2029	30.000	29.020	0,43
3,125 % fällig am 31.08.2029	36.800	36.185	0,54
3,500 % fällig am 15.02.2033	200	194	0,00
4,000 % fällig am 28.02.2030	33.100	33.527	0,50
4,250 % fällig am 15.01.2028	300	305	0,01
4,250 % fällig am 15.08.2035	2.490	2.508	0,04
4,625 % fällig am 30.04.2029	450	465	0,01
		172.283	2,57
AKTIEN			
OPTIONSSCHEINE			
Constellation Oil Services Holding S.A. 'D' - Exp. 10.06.2071 (i)	5	0	0,00
Summe USA		391.458	5,83

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
URUGUAY STAATSEMISSIONEN			
Uruguay Government International Bond 5,250 % fällig am 10.09.2060	\$ 3.950	\$ 3.706	0,05
USBEKISTAN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 8,950 % fällig am 24.07.2029	6.500	6.986	0,10
Uzbekneftegaz JSC 4,750 % fällig am 16.11.2028	6.600	6.357	0,10
8,750 % fällig am 07.05.2030	10.000	10.750	0,16
		24.093	0,36
STAATSEMISSIONEN			
National Bank of Uzbekistan 8,500 % fällig am 05.07.2029	10.600	11.351	0,17
19,875 % fällig am 05.07.2027	UZS 62.500.000	5.367	0,08
Republic of Uzbekistan International Bond 5,375 % fällig am 29.05.2027	€ 8.100	9.729	0,15
Uzbekistan Government International Bond 3,700 % fällig am 25.11.2030	\$ 200	186	0,00
3,900 % fällig am 19.10.2031	10.900	10.102	0,15
		36.735	0,55
Summe Usbekistan		60.828	0,91
VENEZUELA UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Petroleos de Venezuela S.A. 5,375 % fällig am 12.04.2027 ^	73.690	17.280	0,26
5,500 % fällig am 12.04.2037 ^	19.365	4.531	0,07
6,000 % fällig am 16.05.2024 ^	3.500	821	0,01
8,500 % fällig am 27.10.2020 ^	13.295	13.495	0,20
9,750 % fällig am 17.05.2035 ^	15.000	3.900	0,06
		40.027	0,60
STAATSEMISSIONEN			
Venezuela Government International Bond 7,000 % fällig am 31.03.2038 ^	19.650	5.826	0,09
7,650 % fällig am 21.04.2025 ^	25.063	7.118	0,10
7,750 % fällig am 13.10.2019 ^	20.130	5.415	0,08
8,250 % fällig am 13.10.2024 ^	19.575	5.559	0,08
9,000 % fällig am 07.05.2023 ^	13.378	3.796	0,06
9,250 % fällig am 15.09.2027 ^	13.810	4.609	0,07
9,250 % fällig am 07.05.2028 ^	42.248	13.477	0,20
11,950 % fällig am 05.08.2031 ^	2.150	708	0,01
		46.508	0,69
Summe Venezuela		86.535	1,29
JUNGFERNINSELN (BRITISCH) UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Gerdau Trade, Inc. 5,750 % fällig am 09.06.2035	7.100	7.353	0,11

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
SAMBIA STAATSEMISSIONEN			
Zambia Government International Bond 0,500 % fällig am 31.12.2053	\$ 9.218	\$ 6.482	0,10
5,750 % fällig am 30.06.2033	239	236	0,00
Summe Sambia		6.718	0,10
KURZFRISTIGE INSTRUMENTE KURZFRISTIGE SCHULDTITEL			
Kona Spc Ltd. 5,718 % fällig am 15.09.2026	€ 20.300	23.927	0,36
Sunac China Holdings Ltd. 1.114,529 % fällig am 23.06.2026 (c)(d)	\$ 4.453	713	0,01
		24.640	0,37
EGYPT TREASURY BILLS			
25,299 % fällig am 24.03.2026 (c)(d)	EGP 540.500	10.741	0,16
25,650 % fällig am 16.06.2026 (c)(d)	557.300	10.496	0,16
25,800 % fällig am 30.06.2026 (c)(d)	561.500	10.483	0,15
26,001 % fällig am 07.07.2026 (c)(d)	364.325	6.773	0,10
26,309 % fällig am 14.04.2026 (c)(d)	914.450	17.923	0,27
26,400 % fällig am 19.05.2026 (c)(d)	123.350	2.365	0,03
26,751 % fällig am 31.03.2026 (c)(d)	173.050	3.423	0,05
		62.204	0,92
NIGERIA TREASURY BILLS			
20,702 % fällig am 21.04.2026 (c)(d)	NGN 833.700	544	0,01
20,703 % fällig am 21.04.2026 (c)(d)	19.019.600	12.412	0,19
20,705 % fällig am 21.04.2026 (c)(d)	4.299.800	2.806	0,04
21,177 % fällig am 19.05.2026 (c)(d)	434.195	280	0,00
21,410 % fällig am 19.05.2026 (c)(d)	4.301.628	2.778	0,04
22,244 % fällig am 10.03.2026 (c)(d)	4.163.000	2.778	0,04
22,427 % fällig am 19.05.2026 (c)(d)	661.836	427	0,01
27,310 % fällig am 07.04.2026 (c)(d)	2.147.000	1.410	0,02
27,399 % fällig am 07.04.2026 (c)(d)	9.136.000	6.000	0,09
30,779 % fällig am 26.06.2026 (c)(d)	12.978.546	8.156	0,12
30,864 % fällig am 29.06.2026 (c)(d)	24.149.124	15.152	0,23
33,126 % fällig am 12.06.2026 (c)(d)	4.325.702	2.739	0,04
33,156 % fällig am 11.06.2026 (c)(d)	4.329.652	2.743	0,04
		58.225	0,87
Summe kurzfristige Instrumente		145.069	2,16
Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 6.389.062	95,18
AKTIEN			
INVESTMENTFONDS ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)	41.491.591	413.815	6,16
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - PIMCO China Bond Fund (g)	384.360	5.731	0,09
Summe Investmentfonds		\$ 419.546	6,25

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond Fund (Forts.)

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	577	\$ (563)	(0,01)
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	54	(19)	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	884	1.768	0,03
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	10	5	0,00
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	2.065	377	0,01
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	3.043	(45)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	3.662	(555)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	14.324	(4.541)	(0,07)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	116	33	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	342	(374)	(0,01)
				\$ (3.914)	(0,06)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (3.914)	(0,06)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Oracle Corp.	1,000 %	20.12.2026	\$ 25.000	\$ 20	0,00
Oracle Corp.	1,000	20.12.2027	10.000	18	0,00
				\$ 38	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-43 5-Year Index	1,000 %	20.06.2030	\$ 2.500	\$ 84	0,00
CDX.EM-44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	34.175	399	0,01
				\$ 483	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssa	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000 %	15.06.2029	\$ 11.100	\$ (519)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,500	21.06.2027	13.700	(1.241)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,500	15.12.2028	400	(27)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.12.2031	5.700	(725)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,250	21.12.2046	1.200	641	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,500	15.06.2046	600	329	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2030	60.200	1.552	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	28.600	(40)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035	18.900	(463)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2055	34.300	(1.477)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	8.000	(213)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	106.389	433	0,01
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	140.429	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2030	40.500	2.148	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2030	152.400	(4.557)	(0,07)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	12.640	536	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,730	03.08.2033	3.300	26	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	07.08.2033	3.700	32	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.12.2028	2.100	101	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	26.000	(444)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	13.800	543	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	15.525	(252)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	1.060	16	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	278.400	111	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2032	144.100	993	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	29.100	103	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	14.800	(628)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	5.900	(124)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	32.600	358	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2036	3.300	35	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2039	7.800	211	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2039	3.600	(102)	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750 %	18.12.2039	\$ 11.500	\$ 385	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	52.800	(1.952)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	77.400	575	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,830	12.10.2053	2.300	(119)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	17.10.2053	1.900	(87)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,880	16.10.2053	2.300	(101)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,030	04.10.2033	300	9	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,150	12.10.2033	4.500	171	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,155	02.10.2033	6.200	238	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,165	27.09.2033	7.200	283	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,170	03.10.2033	8.900	351	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,175	10.10.2033	5.300	209	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,220	20.10.2033	4.000	170	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,230	23.10.2033	2.200	95	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	20.03.2034	12.500	261	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	20.03.2034	45.900	(170)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,255	23.10.2033	2.400	108	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,393	25.10.2033	400	22	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,450	31.10.2033	3.800	224	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,842	04.01.2027	BRL 454.300	(6.238)	(0,09)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,253	04.01.2027	303.800	2.400	0,04
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,550	04.01.2027	21.000	(139)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,570	04.01.2027	270.400	(1.768)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,015	02.01.2029	155.000	17	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,055	04.01.2027	102.700	(6)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,056	02.01.2029	302.600	(275)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,265	02.01.2029	136.700	58	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,310	02.01.2029	89.300	18	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,320	02.01.2029	177.600	52	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,615	02.01.2029	117.500	91	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,685	02.01.2029	117.500	133	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,410	04.01.2027	454.300	(535)	(0,01)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,855	18.12.2033	CLP 10.615.700	(134)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,511	13.11.2033	11.556.400	(434)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,075	03.10.2029	CZK 754.000	(885)	(0,01)
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,325	09.05.2030	1.148.000	94	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,363	29.05.2030	1.601.300	(693)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,489	30.10.2029	707.100	(101)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,530	15.07.2029	1.215.700	(345)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,715	18.11.2030	2.662.000	938	0,01
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,049	12.12.2030	672.800	339	0,01
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,250	18.04.2029	353.200	250	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028	€ 288.300	193	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,250	20.03.2044	2.500	221	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	182.900	1.761	0,03
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	56.820	1.117	0,02
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,818	26.06.2029	35.200	65	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	48.800	3.858	0,06
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,300	03.10.2033	5.100	253	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,370	09.10.2028	1.800	67	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,450	20.10.2028	8.200	323	0,01
Zahlung	6-Month HUF-BBR	5,935	08.05.2030	HUF 20.486.000	1.640	0,02
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,190	18.11.2030	5.752.700	(266)	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,410	21.11.2030	7.566.400	(326)	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,439	24.11.2030	2.295.600	(107)	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,500	25.11.2030	570.700	(31)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,075	11.04.2030	PLN 126.100	(1.187)	(0,02)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,855	10.02.2030	126.100	2.226	0,03
Erhalt	28-Day MXN-TIE	8,873	23.11.2034	MXN 1.331.200	(3.722)	(0,05)
Zahlung	28-Day MXN-TIE	9,080	23.11.2034	193.900	686	0,01
Zahlung	28-Day MXN-TIE	9,265	23.11.2034	505.300	2.124	0,03
Zahlung	28-Day MXN-TIE	9,335	23.11.2034	206.400	920	0,01
Zahlung	28-Day MXN-TIE	9,375	23.11.2034	389.700	1.279	0,02
					\$ 1.959	0,03
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 2.480	0,04

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond Fund (Forts.)

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

VERKAUFSOPTIONEN

DEVISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Call - OTC USD versus TRY	TRY 56,500	12.01.2026	18.211	\$ (729)	\$ (7)	0,00
	Call - OTC USD versus TRY	56,750	03.02.2026	41.551	(1.496)	(109)	0,00
GLM	Call - OTC USD versus TRY	47,700	09.02.2026	22.203	(402)	(138)	0,00
UAG	Call - OTC USD versus TRY	54,330	13.03.2026	22.600	(619)	(165)	(0,01)
					\$ (3.246)	\$ (419)	(0,01)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Mexico Government International Bond	(1,000) %	20.06.2035	\$ 3.800	\$ 264	\$ (103)	\$ 161	0,00
	Oman Government International Bond	(1,000)	20.12.2027	2.300	75	(105)	(30)	0,00
	Panama Government International Bond	(1,000)	20.12.2029	2.000	69	(70)	(1)	0,00
BPS	Hungary Government International Bond	(1,000)	20.12.2029	9.000	71	(96)	(25)	0,00
	Oman Government International Bond	(1,000)	20.12.2027	1.100	36	(50)	(14)	0,00
BRC	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2035	4.100	274	(100)	174	0,00
	Oman Government International Bond	(1,000)	20.12.2027	2.400	64	(95)	(31)	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	(1,000)	20.06.2034	32.700	(355)	292	(63)	0,00
CBK	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2035	5.700	389	(147)	242	0,01
GST	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2035	900	61	(23)	38	0,00
	Panama Government International Bond	(1,000)	20.12.2029	4.050	123	(124)	(1)	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	(1,000)	20.06.2034	13.900	(159)	132	(27)	0,00
MYC	Saudi Arabia Government International Bond	(1,000)	20.06.2034	25.800	(291)	242	(49)	0,00
					\$ 621	\$ (247)	\$ 374	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2035	\$ 2.500	\$ (289)	\$ 66	\$ (223)	0,00
	Chile Government International Bond	1,000	20.12.2026	700	4	2	6	0,00
	Chile Government International Bond	1,000	20.12.2027	5.000	(18)	98	80	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2030	2.700	(137)	10	(127)	0,00
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.12.2026	5.000	(100)	70	(30)	0,00
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.06.2027	4.400	(121)	62	(59)	0,00
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.12.2028	1.300	(289)	233	(56)	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2026	2.900	26	(14)	12	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20.12.2026	10.000	(149)	80	(69)	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2035	3.800	(441)	65	(376)	(0,01)
	Turkey Government International Bond	1,000	20.12.2028	14.000	(1.126)	1.007	(119)	0,00
	Turkey Government International Bond	1,000	20.12.2035	400	(67)	12	(55)	0,00
BPS	Brazil Government International Bond	1,000	20.12.2027	2.500	(171)	190	19	0,00
	Chile Government International Bond	1,000	20.12.2026	6.800	39	19	58	0,00
	Chile Government International Bond	1,000	20.06.2027	10.000	(182)	305	123	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2026	23.300	129	(38)	91	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2026	4.900	6	29	35	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2027	9.300	19	91	110	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2026	32.100	116	12	128	0,00
	Philippines Government International Bond	1,000	20.12.2030	8.400	159	8	167	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	1,000	20.06.2030	200	4	(1)	3	0,00
	Serbia Government International Bond	1,000	20.12.2027	1.800	(160)	172	12	0,00
BRC	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2026	2.900	(196)	202	6	0,00
	Benin Government International Bond	1,000	20.06.2026	4.200	(143)	144	1	0,00
	Cote d'Ivoire Government International Bond	1,000	20.06.2026	1.600	(50)	52	2	0,00
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.12.2026	13.000	(277)	199	(78)	0,00
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.06.2027	3.000	(60)	20	(40)	0,00
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.12.2029	3.300	(534)	306	(228)	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20.12.2026	2.600	(16)	(2)	(18)	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20.12.2027	27.500	(674)	108	(566)	(0,01)
	Petroleos Mexicanos	1,000	20.06.2030	7.900	(690)	171	(519)	(0,01)
	Romania Government International Bond	1,000	20.12.2029	3.600	(157)	138	(19)	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	1,000	20.06.2030	65.500	924	116	1.040	0,01
	Turkey Government International Bond	1,000	20.12.2035	20.000	(3.328)	589	(2.739)	(0,04)
BSS	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	9.800	(1.515)	1.458	(57)	0,00
CBK	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	7.000	(61)	20	(41)	0,00
	Benin Government International Bond	1,000	20.06.2026	625	(23)	23	0	0,00
	Brazil Government International Bond	1,000	20.12.2026	5.000	(237)	260	23	0,00
	Brazil Government International Bond	1,000	20.06.2035	2.500	(291)	68	(223)	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2026	12.900	14	2	16	0,00

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
DUB	Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2030	\$ 100	\$ (5)	\$ 0	\$ (5)	0,00
	Cote d'Ivoire Government International Bond	1,000	20.06.2026	3.375	(111)	114	3	0,00
	Cote d'Ivoire Government International Bond	1,000	20.06.2030	2.625	(331)	189	(142)	0,00
	Dominican Republic Government International Bond	1,000	20.06.2030	7.000	(450)	367	(83)	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2026	6.000	11	32	43	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2028	7.100	(8)	98	90	0,00
	Panama Government International Bond	1,000	20.06.2030	300	(13)	11	(2)	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2026	2.200	19	(10)	9	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2030	32.900	(197)	697	500	0,01
	Petroleos Mexicanos	1,000	20.12.2026	6.600	(64)	18	(46)	0,00
	Turkey Government International Bond	1,000	20.06.2030	10.000	(825)	474	(351)	(0,01)
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2030	7.900	(396)	25	(371)	(0,01)
	Eskom	4,650	30.06.2029	16.000	0	935	935	0,01
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.12.2029	600	(99)	58	(41)	0,00
	Turkey Government International Bond	1,000	20.06.2030	20.000	(1.650)	948	(702)	(0,01)
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.12.2028	1.250	(270)	216	(54)	0,00
	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2026	2.100	(215)	219	4	0,00
	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	21.561	(2.044)	1.918	(126)	0,00
	Brazil Government International Bond	1,000	20.06.2026	600	(32)	34	2	0,00
	Brazil Government International Bond	1,000	20.12.2030	39.100	(893)	241	(652)	(0,01)
GLM GST	Chile Government International Bond	1,000	20.12.2026	3.600	33	(2)	31	0,00
	Indonesia Government International Bond	1,000	20.12.2030	76.400	606	491	1.097	0,02
	Israel Government International Bond	1,000	20.06.2026	3.850	0	15	15	0,00
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.06.2027	2.600	(62)	27	(35)	0,00
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.12.2027	2.100	(81)	38	(43)	0,00
	Panama Government International Bond	1,000	20.06.2030	800	(34)	30	(4)	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2026	29.100	118	(2)	116	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	25.130	0	204	204	0,00
	Poland Government International Bond	1,000	20.12.2029	22.200	291	130	421	0,01
	Saudi Arabia Government International Bond	1,000	20.06.2030	68.000	1.006	73	1.079	0,02
	Turkey Government International Bond	1,000	20.06.2030	4.400	(434)	279	(155)	0,00
	Chile Government International Bond	1,000	20.12.2026	7.700	41	24	65	0,00
	Chile Government International Bond	1,000	20.06.2027	10.000	(178)	301	123	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2026	12.100	15	0	15	0,00
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.12.2027	5.000	(215)	112	(103)	0,00
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.12.2028	5.000	(1.158)	941	(217)	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2026	1.500	13	(7)	6	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	1,000	20.06.2030	500	9	(1)	8	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2035	1.200	(139)	20	(119)	0,00
	Turkey Government International Bond	1,000	20.12.2029	6.700	(462)	296	(166)	0,00
JPM	Turkey Government International Bond	1,000	20.06.2030	67.000	(6.432)	4.079	(2.353)	(0,04)
	Turkey Government International Bond	1,000	20.12.2035	15.000	(2.486)	433	(2.053)	(0,03)
	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	11.855	(1.474)	1.405	(69)	0,00
	Brazil Government International Bond	1,000	20.06.2027	8.200	(508)	557	49	0,00
	Cote d'Ivoire Government International Bond	1,000	20.06.2030	1.400	(175)	99	(76)	0,00
	Dominican Republic Government International Bond	1,000	20.06.2030	17.500	(1.170)	961	(209)	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2027	200	(1)	3	2	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2028	3.000	(10)	48	38	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2029	600	(6)	13	7	0,00
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.12.2028	5.000	(1.138)	921	(217)	0,00
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.12.2029	5.000	(900)	555	(345)	(0,01)
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.06.2030	500	(132)	93	(39)	0,00
	Panama Government International Bond	1,000	20.06.2030	500	(22)	19	(3)	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2026	37.300	105	44	149	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.12.2026	3.000	(10)	32	22	0,00
	Qatar Government International Bond	1,000	20.12.2026	5.300	77	(29)	48	0,00
	Turkey Government International Bond	1,000	20.12.2028	20.200	(1.826)	1.654	(172)	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2026	2.700	23	(12)	11	0,00
					\$ (34.351)	\$ 26.780	\$ (7.571)	(0,11)
MYC								
MYI								

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
BOA	01.2026	BRL	46.804	\$ 8.506	\$ 0	\$ (35)	0,00
	01.2026	COP	10.324.192	\$ 2.707	0	(2)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
BPS	01.2026	PLN	314	\$ 86	\$ 0	\$ (2)	0,00
	01.2026	PYG	6.829.225	951	0	(84)	0,00
	01.2026	TWD	1.821	60	2	0	0,00
	01.2026	\$	8.642	BRL 46.804	0	(101)	0,00
	01.2026		1.738	€ 1.472	0	(8)	0,00
	02.2026	COP	3.323.130	\$ 867	5	(1)	0,00
	02.2026	DOP	310.930	4.878	13	(14)	0,00
	02.2026	PYG	17.959.540	2.489	0	(221)	0,00
	02.2026	TRY	271.187	5.671	0	(498)	(0,01)
	03.2026	COP	13.743.177	3.577	34	0	0,00
	03.2026	PEN	65.028	19.290	4	0	0,00
	01.2026	CNH	10.012	1.421	0	(15)	0,00
	01.2026	COP	2.311.167	609	4	0	0,00
	01.2026	€	6.915	8.110	0	(15)	0,00
	01.2026	IDR	14.072.196	841	0	(1)	0,00
	01.2026	PHP	48.808	826	0	(3)	0,00
	01.2026	PLN	197	54	0	(1)	0,00
	01.2026	TWD	7.577	248	7	0	0,00
	02.2026	COP	1.227.540	320	1	0	0,00
	02.2026	TRY	602.626	13.306	0	(166)	0,00
	03.2026	CZK	3.957	190	0	(2)	0,00
	03.2026	TWD	1.679	54	1	0	0,00
	05.2026	\$	3.950	KWD 1.204	0	(23)	0,00
	06.2026		3.256	994	0	(10)	0,00
	07.2026		2.677	818	0	(7)	0,00
	06.2027		1.393	423	0	(7)	0,00
	05.2029	KWD	5.486	\$ 18.859	745	0	0,01
	07.2029		1.333	4.584	179	0	0,00
	05.2030		3.875	13.345	469	0	0,01
	08.2030		1.260	4.248	55	0	0,00
BRC	01.2026	€	13.000	15.267	0	(8)	0,00
	01.2026	MYR	7.668	1.868	0	(24)	0,00
	01.2026	TRY	317.162	7.063	0	(297)	(0,01)
	01.2026	\$	9.500	€ 8.183	115	0	0,00
	01.2026		201	PLN 732	3	0	0,00
	01.2026	ZAR	165.107	\$ 9.532	0	(418)	(0,01)
BSH	02.2026	TRY	153.796	3.398	0	(86)	0,00
	02.2026	\$	72.023	TRY 3.292.514	1.732	0	0,02
	03.2026		1.228	56.411	11	0	0,00
	01.2026	¥	36.752	\$ 236	1	0	0,00
	01.2026	PEN	61	17	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	18	PEN 61	0	0	0,00
CBK	02.2026	COP	3.750.630	\$ 978	3	(1)	0,00
	01.2026	BRL	74.725	13.783	147	0	0,00
	01.2026	COP	41.622.464	10.962	58	(13)	0,00
	01.2026	£	349	462	0	(8)	0,00
	01.2026	INR	124.730	1.401	16	0	0,00
	01.2026	PEN	11.594	3.427	0	(18)	0,00
DUB	01.2026	TWD	8.133	267	9	0	0,00
	01.2026	\$	13.694	BRL 74.725	30	(87)	0,00
	01.2026		1.934	COP 7.289.246	0	(4)	0,00
	01.2026		8.054	€ 6.903	56	0	0,00
	01.2026		18	PEN 61	0	0	0,00
	01.2026		20.100	TRY 889.326	363	0	0,01
	02.2026	BRL	2.732	\$ 487	0	(8)	0,00
	02.2026	COP	8.297.168	2.177	24	0	0,00
	03.2026		17.237.894	4.547	78	0	0,00
	03.2026	EGP	188.429	3.632	0	(217)	0,00
	03.2026	PEN	62	18	0	0	0,00
	03.2026	TWD	1.825	59	1	0	0,00
	04.2026	COP	5.739.494	1.502	26	0	0,00
	05.2026	PEN	38.211	11.202	0	(101)	0,00
	05.2026	\$	518	NGN 805.230	18	0	0,00
DUB	10.2026	UZS	12.903.500	\$ 985	0	(26)	0,00
	11.2026	NGN	845.595	518	0	(6)	0,00
	11.2026	PEN	9.558	2.794	0	(11)	0,00
	01.2026	INR	46.972	527	6	0	0,00
	01.2026	\$	400	EGP 19.488	8	0	0,00
	01.2026		178	ILS 568	0	0	0,00
	01.2026		178	KRW 259.849	3	0	0,00
	01.2026	UZS	153.900.719	\$ 12.563	0	(243)	0,00
	01.2026	ZAR	294.234	16.887	0	(845)	(0,01)
	02.2026	HUF	1.302.964	3.958	0	(17)	0,00
	02.2026	ILS	568	178	0	0	0,00
	02.2026	\$	1.059	NGN 1.601.349	45	0	0,00
	03.2026		6.601	KZT 3.768.249	660	0	0,01
	04.2026	UZS	1 122.407.468	\$ 9.788	0	(192)	0,00
	06.2026	KZT	1.155.169	2.154	0	(21)	0,00
	09.2026	EGP	207.849	3.729	0	(256)	0,00
	09.2026	UZS	18.007.133	1.413	0	(8)	0,00
	10.2026		38.818.000	2.986	0	(51)	0,00
	11.2026		160.691.700	12.306	0	(180)	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat		Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
FAR	12.2026		92.295.141	UZS 7.099	\$ 0	\$ (45)	\$ (45)	0,00
	01.2026	CNH	4.991	709	0	(7)	(7)	0,00
	01.2026	£	6.330	8.312	0	(201)	(201)	0,00
	01.2026	MXN	277.545	14.963	0	(438)	(438)	(0,01)
	01.2026	PEN	11.387	3.345	0	(39)	(39)	0,00
	01.2026	PLN	337	92	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	SGD	70	54	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	94	302	1	0	1	0,00
	01.2026		1.086	3.957	14	0	14	0,00
	01.2026	ZAR	204.027	\$ 11.865	0	(430)	(430)	(0,01)
GLM	02.2026	ILS	302	94	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	BRL	18.155	3.349	36	0	36	0,00
	01.2026	CHF	834	1.040	0	(13)	(13)	0,00
	01.2026	COP	1.028.160	270	1	0	1	0,00
	01.2026	DOP	196.934	3.127	28	0	28	0,00
	01.2026	ILS	1.126	349	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	MYR	740	180	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	RON	1.512	348	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	3.299	BRL 18.155	14	0	14	0,00
	01.2026		973	PLN 3.555	16	0	16	0,00
IND	01.2026		0	THB 4	0	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	151.714	\$ 8.800	0	(343)	(343)	(0,01)
	02.2026	COP	3.381.715	885	5	0	5	0,00
	02.2026	DOP	290.199	4.563	7	0	7	0,00
	02.2026	\$	2.196	TRY 100.127	57	0	57	0,00
	03.2026	BRL	7.622	\$ 1.385	13	0	13	0,00
	03.2026	COP	1.316.260	341	0	0	0	0,00
	03.2026	DOP	597.393	9.305	46	(90)	(44)	0,00
	03.2026	EGP	93.432	1.806	0	(106)	(106)	0,00
	05.2026	DOP	48.010	737	0	(6)	(6)	0,00
JPM	06.2026	EGP	136.475	2.532	0	(167)	(167)	0,00
	01.2026	NOK	11.612	1.142	0	(9)	(9)	0,00
	01.2026	CNH	20.776	2.950	0	(29)	(29)	0,00
	01.2026	ILS	1.838	564	0	(13)	(13)	0,00
	01.2026	INR	19.852	223	3	0	3	0,00
	01.2026	KRW	686.196	478	2	0	2	0,00
	01.2026	PLN	321	87	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$	400	EGP 19.484	8	0	8	0,00
	01.2026		1.083	HKD 8.415	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026		52	MXN 958	2	0	2	0,00
MBC	01.2026		701	PLN 2.590	19	0	19	0,00
	01.2026	ZAR	55.609	\$ 3.241	0	(111)	(111)	0,00
	02.2026	COP	269.541.258	69.098	0	(1.036)	(1.036)	(0,02)
	02.2026	\$	478	KRW 685.295	0	(3)	(3)	0,00
	02.2026		499	NGN 756.480	22	0	22	0,00
	02.2026		1.811	TRY 81.913	21	0	21	0,00
	03.2026	COP	2.705.500	\$ 700	0	(1)	(1)	0,00
	06.2026	EGP	92.863	1.720	0	(115)	(115)	0,00
	07.2026		179.082	2.902	0	(606)	(606)	(0,01)
	09.2026	PKR	781.362	2.622	0	(79)	(79)	0,00
MYI	06.2027	UZS	2.515.318	186	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	CAD	2.870	2.039	0	(56)	(56)	0,00
	01.2026	€	57.490	66.735	1	(814)	(813)	(0,01)
	01.2026	¥	1.575	10	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	2.225	€ 1.894	1	0	1	0,00
	01.2026		644	THB 20.872	19	0	19	0,00
	09.2026	EGP	150.351	\$ 2.700	0	(184)	(184)	0,00
	01.2026	AUD	10	7	0	0	0	0,00
	01.2026	€	194	228	0	0	0	0,00
	01.2026	£	125	169	0	0	0	0,00
NSL	01.2026	SGD	123	96	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	481	€ 409	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026		822	£ 610	0	(1)	(1)	0,00
	10.2026		5.881	AZN 10.522	101	0	101	0,00
	10.2027		11.763	21.644	0	(347)	(347)	(0,01)
	01.2026		291	KRW 425.965	4	0	4	0,00
	01.2026	€	12.885	\$ 15.047	0	(92)	(92)	0,00
	01.2026	CNH	9.951	1.412	0	(15)	(15)	0,00
	01.2026	IDR	23.406.904	1.400	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	¥	2.118.109	13.631	108	0	108	0,00
RYL	01.2026	TWD	1.975	65	2	0	2	0,00
	01.2026	\$	2.023	€ 1.739	21	0	21	0,00
	02.2026		2.124	NGN 3.231.306	102	0	102	0,00
	06.2026	KZT	2.149	\$ 4	0	0	0	0,00
	01.2026	€	569.837	659.735	0	(9.794)	(9.794)	(0,15)
	01.2026	¥	106.648	682	1	0	1	0,00
	01.2026	RON	1.822	419	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	107	PEN 382	7	0	7	0,00
	03.2026	MXN	5	\$ 0	0	0	0	0,00
	03.2026	PEN	58	17	0	0	0	0,00
SCX	04.2026	UGX	1.948.375	545	15	0	15	0,00
	01.2026	€	1.714	2.018	4	0	4	0,00
	01.2026	\$	666	PLN 2.439	13	0	13	0,00
	01.2026	ZAR	288.222	\$ 16.572	0	(797)	(797)	(0,01)
	02.2026	COP	121.369.999	32.412	886	0	886	0,01
					\$ 6.532	\$ (20.368)	\$ (13.836)	(0,21)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond Fund (Forts.)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse M Retail AUD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 1.076	AUD 1.659	\$ 30	\$ 0	\$ 30	0,00
BOA	01.2026	31	48	1	0	1	0,00
BPS	01.2026	8	13	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	AUD 24	16	0	0	0	0,00
BSH	01.2026	\$ 1.303	AUD 2.023	46	0	46	0,00
CBK	01.2026	AUD 239	\$ 160	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 74	AUD 111	0	0	0	0,00
FAR	01.2026	36	55	1	0	1	0,00
MBC	01.2026	4	6	0	0	0	0,00
SCX	01.2026	AUD 25	\$ 17	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 435	AUD 675	15	0	15	0,00
WST	01.2026	982	1.523	33	0	33	0,00
				\$ 127	\$ 0	\$ 127	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CHF (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BPS	01.2026	\$ 7.464	CHF 5.985	\$ 97	\$ 0	\$ 97	0,00
FAR	01.2026	7.944	6.370	104	0	104	0,00
GLM	01.2026	7.940	6.366	102	0	102	0,00
IND	01.2026	CHF 4.198	\$ 5.271	0	(33)	(33)	0,00
JPM	01.2026	\$ 3.697	CHF 2.934	9	0	9	0,00
MBC	01.2026	CHF 4.198	\$ 5.270	0	(34)	(34)	0,00
	01.2026	\$ 162	CHF 130	2	0	2	0,00
SOG	01.2026	25	20	0	0	0	0,00
UAG	01.2026	CHF 4.000	\$ 5.022	0	(32)	(32)	0,00
				\$ 314	\$ (99)	\$ 215	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 2.505	€ 2.128	\$ 2	\$ (6)	\$ (4)	0,00
BPS	01.2026	63.178	53.830	74	(4)	70	0,00
BRC	01.2026	€ 11.377	\$ 13.361	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	\$ 841.461	€ 724.747	10.079	0	10.079	0,15
CBK	01.2026	41.290	35.295	182	(2)	180	0,00
MBC	01.2026	881.106	758.722	10.364	(8)	10.356	0,16
SCX	01.2026	14.191	12.202	145	0	145	0,00
SOG	01.2026	772.676	667.389	11.471	0	11.471	0,17
UAG	01.2026	12.248	10.515	107	0	107	0,00
				\$ 32.424	\$ (26)	\$ 32.398	0,48

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 42.133	£ 32.175	\$ 1.143	\$ 0	\$ 1.143	0,01
BOA	01.2026	£ 201	\$ 272	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 352	£ 267	8	0	8	0,00
BPS	01.2026	138	103	1	(1)	0	0,00
BRC	01.2026	46.008	35.187	1.320	0	1.320	0,02
BSH	01.2026	1.199	907	21	0	21	0,00
CBK	01.2026	£ 27	\$ 36	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 2.951	£ 2.231	50	0	50	0,00
MBC	01.2026	£ 6.729	\$ 8.919	2	(134)	(132)	0,00
	01.2026	\$ 3.942	£ 2.951	27	0	27	0,00
MYI	01.2026	£ 246	\$ 327	0	(4)	(4)	0,00
SOG	01.2026	\$ 46.637	£ 35.610	1.260	0	1.260	0,02
SSB	01.2026	3.657	2.793	101	0	101	0,00
				\$ 3.934	\$ (139)	\$ 3.795	0,05

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional NOK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$ 207	NOK 2.080	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
CBK	01.2026	NOK 321	\$ 32	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 14.264	NOK 145.506	163	0	163	0,00
FAR	01.2026	364	3.690	2	0	2	0,00
IND	01.2026	13.139	133.552	103	0	103	0,00
JPM	01.2026	13.928	142.453	196	0	196	0,01
MBC	01.2026	NOK 148	\$ 15	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 335	NOK 3.414	3	0	3	0,00
MYI	01.2026	204	2.051	0	(1)	(1)	0,00
RYL	01.2026	NOK 1.268	\$ 125	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 242	NOK 2.438	0	0	0	0,00
				\$ 467	\$ (3)	\$ 464	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	SEK 239	\$ 26	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
CBK	01.2026	81	9	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 30	SEK 279	1	0	1	0,00
MBC	01.2026	SEK 117	\$ 13	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 4.253	SEK 40.506	143	0	143	0,01
NSL	01.2026	4.120	39.179	132	0	132	0,00
RYL	01.2026	SEK 116	\$ 13	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 30	SEK 280	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	3.864	36.509	98	0	98	0,00
UAG	01.2026	SEK 47	\$ 5	0	0	0	0,00
				\$ 374	\$ (1)	\$ 373	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional SGD (Hedged) thesaurierend und Class E SGD (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$ 721	SGD 930	\$ 3	\$ (1)	\$ 2	0,00
CBK	01.2026	831	1.072	2	0	2	0,00
FAR	01.2026	126	163	0	0	0	0,00
GLM	01.2026	393	506	1	0	1	0,00
MBC	01.2026	14.740	19.124	141	0	141	0,01
MYI	01.2026	13.811	17.870	94	0	94	0,00
RBC	01.2026	42	55	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	14.692	19.034	118	0	118	0,00
UAG	01.2026	199	257	1	0	1	0,00
				\$ 360	\$ (1)	\$ 359	0,01

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 16.279 0,24

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC 5,950 % fällig am 15.04.2030 ^ (h)	\$ 6.600	\$ 396	0,01
Russia Government International Bond 7,500 % fällig am 31.03.2030	40	27	0,00
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 423	0,01
Summe Anlagen		\$ 6.823.876	101,66
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (111.321)	(1,66)
Nettovermögen		\$ 6.712.555	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(b) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond Fund (Forts.)

- (c) Nullkuponwertpapier.
- (d) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.
- (e) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (f) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (g) Mit dem Fonds verbunden.
- (h) Bedingt wandelbares Wertpapier.
- (i) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,68 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Congolese International Bond 9,875 % fällig am 07.11.2032	04.11.2025 - 16.12.2025	\$ 18.046	\$ 18.392	0,27
Constellation Oil Services Holding S.A. 'D' - Exp. 10.06.2071	10.06.2022	0	0	0,00
DrillCo Holding Lux S.A.	08.06.2023	7.281	8.213	0,12
		\$ 25.327	\$ 26.605	0,39

- (j) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 219.377 (31. Dezember 2024: USD 456.318) und Barmittel in Höhe von USD null (31. Dezember 2024: USD 1.790) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 3.539 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von USD 101.544 (31. Dezember 2024: USD 47.098) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: USD 7.314) und Barmittel in Höhe von USD 11.869 (31. Dezember 2024: USD 16.172) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 1	\$ 6.060.289	\$ 328.772	\$ 6.389.062
Investmentfonds	419.546	0	0	419.546
Finanzderivate ⁽³⁾	1.568	12.138	1.139	14.845
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	27	396	423
Summen	\$ 421.115	\$ 6.072.454	\$ 330.307	\$ 6.823.876

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 4.314.986	\$ 168.405	\$ 4.483.391
Investmentfonds	58.227	0	0	58.227
Finanzderivate ⁽³⁾	(399)	(15.496)	1.118	(14.777)
Summen	\$ 57.828	\$ 4.299.490	\$ 169.523	\$ 4.526.841

- ⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.
- ⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.
- ⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Netto- vermögens
BPS	0,800 %	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (1.847)	\$ (1.848)	(0,03)
	3,300	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.104)	(1.106)	(0,02)
BRC	2,000	08.08.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (4.812)	(5.696)	(0,09)
	3,100	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (17.398)	(17.428)	(0,26)
	3,400	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(10.925)	(10.946)	(0,16)
	3,450	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(13.608)	(13.634)	(0,20)
	3,500	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.399)	(1.402)	(0,02)
	3,550	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(5.485)	(5.495)	(0,08)
	3,600	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(569)	(570)	(0,01)
MBC	4,000	24.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.010)	(2.012)	(0,03)
MEI	3,400	12.12.2025	04.03.2026	(4.190)	(4.197)	(0,06)
	3,500	12.12.2025	04.03.2026	(932)	(934)	(0,01)

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
MYI	1,900 %	11.06.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (159)	\$ (189)	0,00
	2,000	11.06.2025	TBD ⁽¹⁾	(187)	(222)	0,00
	2,070	01.08.2025	TBD ⁽¹⁾	(6.397)	(7.579)	(0,11)
	2,080	01.08.2025	TBD ⁽¹⁾	(485)	(574)	(0,01)
	3,100	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (4.007)	(4.014)	(0,06)
	3,250	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(6.588)	(6.600)	(0,10)
	3,450	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(6.858)	(6.871)	(0,10)
	3,500	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(8.499)	(8.515)	(0,13)
	3,600	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(10.898)	(10.919)	(0,16)
	3,700	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.028)	(1.030)	(0,02)
NOM	2,750	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(147)	(147)	0,00
	3,550	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(4.040)	(4.048)	(0,06)
	3,570	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.378)	(1.380)	(0,02)
	3,850	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(54.021)	(54.137)	(0,81)
SCX	2,100	11.06.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (12.798)	(15.209)	(0,23)
	2,750	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (2.870)	(2.875)	(0,04)
	3,000	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.921)	(2.925)	(0,04)
	3,400	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.297)	(1.299)	(0,02)
	3,500	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(5.097)	(5.107)	(0,08)
	3,750	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(8.330)	(8.348)	(0,13)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (207.256)	(3,09)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 1.173	\$ (1.290)	\$ (117)	\$ 347	\$ (300)	\$ 47
BOA	(1.904)	1.879	(25)	(1.437)	1.209	(228)
BPS	2.085	(1.930)	155	5.713	(4.400)	1.313
BRC	9.343	(10.760)	(1.417)	5.716	(5.110)	606
BSH	69	0	69	31	0	31
BSS	(57)	0	(57)	k. A.	k. A.	k. A.
CBK	757	(810)	(53)	725	(977)	(252)
DUB	(1.315)	1.180	(135)	(8.851)	7.740	(1.111)
FAR	(996)	920	(76)	(54)	0	(54)
GLM	(598)	590	(8)	(3.378)	3.986	608
GST	1.964	(1.970)	(6)	2.316	(2.330)	(14)
IND	61	0	61	k. A.	k. A.	k. A.
JPM	(6.509)	6.350	(159)	859	(1.090)	(231)
MBC	9.473	(10.350)	(877)	(1.939)	1.413	(526)
MYC	(864)	630	(234)	(381)	360	(21)
MYI	(148)	(270)	(418)	(15)	(100)	(115)
NSL	136	0	136	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	(93)	0	(93)	66	0	66
SCX	376	(320)	56	(8.630)	7.508	(1.122)
SOG	3.175	(3.330)	(155)	55	0	55
SSB	105	0	105	k. A.	k. A.	k. A.
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(207)	120	(87)
UAG	13	320	333	(925)	1.150	225
WST	33	0	33	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	73,47	83,66
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	12,25	7,45
Sonstige übertragbare Wertpapiere	2,35	0,27
Investmentfonds	5,78	1,19
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,03	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,45	0,42
Freiverkehrsfinanzderivate	0,72	0,59
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,01	k. A.
Sonstige Aktiva	4,94	6,42
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond Fund (Forts.)

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Angola	0,54	0,64
Argentinien	3,31	3,61
Aserbaidschan	1,05	0,97
Bahrain	0,70	0,31
Benin	0,04	0,15
Bermuda	0,22	0,03
Brasilien	1,26	1,68
Bulgarien	0,91	0,63
Kamerun	0,43	0,51
Kanada	0,19	k. A.
Cayman Inseln	3,66	3,56
Chile	2,70	3,27
China	0,25	0,00
Kolumbien	5,25	2,58
Kongo	0,27	k. A.
Costa Rica	0,56	0,20
Tschechische Republik	0,24	0,32
Dominikanische Republik	2,29	3,31
Ecuador	1,23	1,34
Ägypten	2,31	1,73
El Salvador	0,53	0,83
Gabun	0,21	0,08
Georgien	0,00	0,01
Ghana	0,66	0,69
Guatemala	1,21	1,21
Honduras	k. A.	0,24
Hongkong	0,65	0,87
Ungarn	2,14	2,52
Indien	0,62	0,50
Indonesien	2,65	2,85
International	0,09	0,52
Irak	0,03	0,06
Irland	1,47	1,63
Insel Man	0,00	0,01
Israel	0,79	2,45
Italien	0,05	0,07
Elfenbeinküste	1,61	1,44
Jamaika	0,04	0,08
Japan	0,35	k. A.
Jordanien	0,04	0,41
Kasachstan	0,66	0,81
Kenia	1,03	0,75
Kuwait	0,67	k. A.
Lettland	0,17	0,24
Libanon	0,16	0,10
Luxemburg	2,42	2,09
Mazedonien	0,13	0,20
Malaysia	0,50	0,35
Mexiko	7,41	9,21
Mongolei	0,32	0,46
Marokko	0,46	0,52
Multinational	k. A.	0,24
Niederlande	0,62	0,37
Nigeria	1,52	1,04
Oman	1,03	1,45
Pakistan	0,24	1,26
Panama	1,53	1,80
Paraguay	0,60	0,69
Peru	1,96	2,38
Philippinen	0,81	0,60
Polen	1,04	0,86
Katar	1,39	1,42
Rumänien	2,10	1,62
Russland	k. A.	0,00
Ruanda	0,05	k. A.
Saudi-Arabien	1,89	2,16
Senegal	0,69	0,50
Serbien	0,94	1,26
Singapur	0,22	0,36
Slowenien	0,18	0,30
Südafrika	2,65	2,62
Südkorea	0,25	0,54
Spanien	0,20	k. A.
Sri Lanka	0,36	0,98
Supranational	0,40	0,02
Surinam	0,14	k. A.
Tadschikistan	0,00	k. A.
Tansania	0,22	0,38
Thailand	0,44	0,03
Trinidad und Tobago	0,13	0,25
Tunesien	0,02	0,50
Türkei	3,03	5,35
Uganda	0,01	k. A.

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Ukraine	1,00	0,88
Vereinigte Arabische Emirate	2,44	3,16
Großbritannien	2,15	1,75
USA	5,83	9,48
Uruguay	0,05	0,03
Usbekistan	0,91	1,34
Venezuela	1,29	0,88
Jungferninseln (Britisch)	0,11	k. A.
Sambia	0,10	0,01
Kurzfristige Instrumente	2,16	4,72
Investmentfonds	6,25	1,39
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,06)	(0,23)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	0,00
Zinsswaps	0,03	0,12
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	(0,01)	(0,13)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	0,01	(0,03)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	(0,11)	0,11
Devisenterminkontrakte	(0,21)	0,46
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,56	(0,65)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,01	k. A.
Sonstige Aktiva und Passiva	(1,66)	(8,31)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond ESG Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ARGENTINIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Argentina Government International Bond			
0,750 % fällig am 09.07.2030	\$ 11.610	\$ 9.920	0,28
1,000 % fällig am 09.07.2029 (i)	8.971	8.020	0,23
3,500 % fällig am 09.07.2041	99.929	69.350	2,00
4,125 % fällig am 09.07.2035	10.879	8.116	0,23
5,000 % fällig am 09.01.2038 (i)	11.313	8.813	0,25
Provincia de Buenos Aires			
6,625 % fällig am 01.09.2037	4.023	3.098	0,09
Provincia de la Rioja			
8,500 % fällig am 24.02.2028 ^	425	266	0,01
Provincia de Neuquen			
6,875 % fällig am 27.04.2030	222	217	0,01
Summe Argentinien		107.800	3,10
ÖSTERREICH			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
LD Celulose International GmbH			
7,950 % fällig am 26.01.2032	10.000	10.451	0,30
BAHRAIN			
STAATSEMISSIONEN			
Bahrain Government International Bond			
4,250 % fällig am 25.01.2028	13.900	13.622	0,39
5,250 % fällig am 25.01.2033	3.000	2.865	0,08
5,450 % fällig am 16.09.2032	1.400	1.364	0,04
5,625 % fällig am 30.09.2031	7.700	7.657	0,22
6,000 % fällig am 19.09.2044	1.300	1.162	0,04
6,625 % fällig am 06.10.2037	6.200	6.213	0,18
7,500 % fällig am 07.07.2037	8.400	9.084	0,26
CBB International Sukuk Programme Co. WLL			
5,874 % fällig am 06.02.2034	3.200	3.188	0,09
Summe Bahrain		45.155	1,30
BENIN			
STAATSEMISSIONEN			
Benin Government International Bond			
4,950 % fällig am 22.01.2035	€ 17.900	19.549	0,56
BERMUDA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Star Energy Geothermal Darajat			
4,850 % fällig am 14.10.2038	\$ 3.800	3.696	0,11
BRASILIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Aegea Finance SARL			
7,625 % fällig am 20.01.2036	16.200	15.481	0,44
Brazil Minas SPE Via State of Minas Gerais			
5,333 % fällig am 15.02.2028	6.783	6.821	0,20
Caixa Economica Federal			
5,625 % fällig am 13.05.2030	6.300	6.409	0,18
CSN Inova Ventures			
6,750 % fällig am 28.01.2028 (i)	6.100	5.660	0,16
6,750 % fällig am 28.01.2028	2.200	2.041	0,06
Rede D'or Finance SARL			
4,500 % fällig am 22.01.2030	263	256	0,01
Sabesp Lux SARL			
5,625 % fällig am 20.08.2030	16.200	16.275	0,47
St Marys Cement, Inc. Canada			
5,750 % fällig am 02.04.2034 (i)	10.500	10.873	0,31
Suzano Austria GmbH			
3,125 % fällig am 15.01.2032	3.000	2.688	0,08
Unigel Luxembourg S.A. (11,000 % bar oder 12,000 % PIK)			
11,000 % fällig am 31.12.2028 ^ (b)	2.748	192	0,01
Unigel Luxembourg S.A. (13,500 % bar oder 15,000 % PIK)			
13,500 % fällig am 31.12.2027 ^ (b)	1.263	259	0,01
		66.955	1,93

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
STAATSEMISSIONEN			
Brazil Government International Bond			
5,500 % fällig am 04.02.2033	\$ 33.900	\$ 33.457	0,96
6,250 % fällig am 18.03.2031	33.400	34.895	1,01
		68.352	1,97
Summe Brasilien		135.307	3,90
BULGARIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Bulgaria Government International Bond			
3,375 % fällig am 18.07.2035	€ 9.800	11.316	0,33
4,125 % fällig am 07.05.2038	6.700	7.978	0,23
4,125 % fällig am 18.07.2045	8.400	9.484	0,27
Summe Bulgarien		28.778	0,83
CAYMAN INSELN			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
KKR CLO Ltd.			
5,166 % fällig am 15.04.2031	\$ 221	221	0,01
Voya CLO Ltd.			
5,096 % fällig am 19.04.2031	219	219	0,01
		440	0,02
WANDELANLEIHEN & WECHSEL			
CIFI Holdings Group Co. Ltd.			
0,000 % fällig am 30.06.2029	2.813	204	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.			
0,000 % fällig am 31.12.2031	2.865	379	0,01
Kaisa Group Holdings Ltd.			
0,000 % fällig am 31.12.2026 (d)	297	4	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2027 (d)	371	3	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2028 (d)	593	4	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2029 (d)	593	4	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2030 (d)	741	3	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2031 (d)	741	3	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2032 (d)	1.292	13	0,00
Sunac China Holdings Ltd.			
0,000 % fällig am 23.06.2028 (d)	429	92	0,00
		709	0,02
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Adib Sukuk Co. Ltd.			
5,695 % fällig am 15.11.2028	10.000	10.389	0,30
Al Rajhi Sukuk Ltd.			
5,651 % fällig am 16.03.2036 (h)	11.500	11.621	0,34
Alibaba Group Holding Ltd.			
2,700 % fällig am 09.02.2041	4.800	3.531	0,10
Baidu, Inc.			
2,375 % fällig am 23.08.2031	1.900	1.731	0,05
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.			
0,000 % fällig am 05.06.2034 (d)	3.583	2.939	0,09
Country Garden Holdings Co. Ltd.			
5,000 % fällig am 31.12.2032	1.411	71	0,00
DIB Sukuk Ltd.			
4,572 % fällig am 19.11.2030	8.500	8.485	0,24
FWD Group Holdings Ltd.			
5,836 % fällig am 22.09.2035	1.500	1.519	0,04
Gaci First Investment Co.			
2,750 % fällig am 14.10.2028	€ 15.000	17.523	0,49
3,375 % fällig am 14.10.2032	8.000	9.290	0,27
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd.			
2,250 % fällig am 15.07.2031	\$ 13.000	11.697	0,34
Interoceania Finance Ltd.			
0,000 % fällig am 15.05.2030 (d)	1.613	1.357	0,04
7,860 % fällig am 15.05.2030	1.871	1.950	0,06
Kaisa Group Holdings Ltd.			
5,000 % fällig am 30.11.2027	62	5	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % bar oder 5,250 % PIK)			
6,250 % fällig am 28.12.2028 (b)	499	10	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % bar oder 5,500 % PIK)			
6,500 % fällig am 28.12.2029 (b)	835	16	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % bar oder 5,750 % PIK)			
6,750 % fällig am 28.12.2030 (b)	1.006	16	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % bar oder 6,000 % PIK)			
7,000 % fällig am 28.12.2031 (b)	1.516	26	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
CHINA			
STAMMAKTIE			
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % bar oder 6,250 % PIK)			
7,250 % fällig am 28.12.2032 (b)	\$ 1.427	\$ 22	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % bar oder 6,721 % PIK)			
7,721 % fällig am 28.12.2028 (b)	341	8	0,00
Kingston Airport Revenue Finance Ltd.			
6,750 % fällig am 15.12.2036	2.700	2.784	0,08
Lima Metro Line Finance Ltd.			
5,875 % fällig am 05.07.2034	381	397	0,01
MAF Sukuk Ltd.			
4,638 % fällig am 14.05.2029	3.600	3.625	0,10
QNB Finance Ltd.			
3,000 % fällig am 30.09.2030	€ 14.100	16.452	0,47
TIB Diversified Payment Rights Finance Co.			
7,111 % fällig am 15.11.2034	\$ 5.400	5.430	0,16
Xiaomi Best Time International Ltd.			
4,100 % fällig am 14.07.2051	9.500	7.600	0,22
Summe Cayman Inseln		118.494	3,40
		119.643	3,44
CHILE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Banco de Credito e Inversiones S.A.			
7,500 % fällig am 12.12.2034 (g)(h)	12.900	13.697	0,39
Banco del Estado de Chile			
7,950 % fällig am 02.05.2029 (g)(h)	5.000	5.315	0,15
Caja de Compensacion de Asignacion Familiar de Los Andes			
7,000 % fällig am 30.07.2029	15.200	16.217	0,47
Colbun S.A.			
5,375 % fällig am 11.09.2035	19.400	19.473	0,56
Empresa de los Ferrocarriles del Estado			
3,068 % fällig am 18.08.2050	600	386	0,01
3,830 % fällig am 14.09.2061	2.300	1.606	0,04
Engie Energia Chile S.A.			
6,375 % fällig am 17.04.2034 (i)	14.900	15.957	0,46
Inversiones CMPC S.A.			
6,125 % fällig am 26.02.2034 (i)	10.000	10.310	0,30
6,700 % fällig am 09.12.2057	15.100	15.184	0,44
Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.			
6,500 % fällig am 07.11.2033 (i)	12.100	13.157	0,38
		111.302	3,20
STAATSEMISSIONEN			
Chile Government International Bond			
3,100 % fällig am 22.01.2061	7.900	4.914	0,14
3,250 % fällig am 21.09.2071	4.800	2.980	0,09
3,500 % fällig am 25.01.2050	8.600	6.320	0,18
3,500 % fällig am 15.04.2053	12.600	9.032	0,26
4,340 % fällig am 07.03.2042	7.700	6.868	0,20
4,950 % fällig am 05.01.2036	2.000	2.021	0,06
		32.135	0,93
Summe Chile		143.437	4,13
AKTIEN			
CHINA			
STAMMAKTIE			
Country Garden Holdings Co. Ltd.			
	12.300	1	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd.	4.317.230	53	0,00
		54	0,00
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Yango Justice International Ltd.			
7,500 % fällig am 17.02.2025 ^	\$ 3.300	9	0,00
7,875 % fällig am 04.09.2024 ^	2.000	5	0,00
		14	0,00
STAATSEMISSIONEN			
China Government International Bond			
3,625 % fällig am 13.11.2028	4.900	4.941	0,14

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
3,750 % fällig am 13.11.2030	\$ 5.600	\$ 5.662	0,17
		10.603	0,31
Summe China		10.671	0,31

KOLUMBIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Banco Davivienda S.A.			
6,650 % fällig am 22.04.2031 (g)(h)	4.620	4.388	0,13
8,125 % fällig am 02.07.2035 (h)	5.100	5.355	0,15
		9.743	0,28

STAATSEMISSIONEN			
Colombia Government International Bond			
3,750 % fällig am 19.09.2028	€ 1.308	1.525	0,05
4,500 % fällig am 26.11.2030	1.700	1.962	0,06
5,750 % fällig am 26.11.2034	2.100	2.393	0,07
6,500 % fällig am 26.11.2038	1.900	2.161	0,06
8,000 % fällig am 14.11.2035	\$ 41.077	43.870	1,26
8,750 % fällig am 14.11.2053 (i)	13.900	15.345	0,44
Colombian TES			
2,250 % fällig am 18.04.2029 (f)	COP 44.994.002	10.533	0,30
3,000 % fällig am 25.03.2033 (f)	3.097.557	656	0,02
6,500 % fällig am 22.01.2031 (f)	64.786.597	17.082	0,49
7,000 % fällig am 26.03.2031	10.524.300	2.172	0,06
11,000 % fällig am 22.08.2029	52.750.100	13.202	0,38
11,500 % fällig am 25.07.2046	3.257.000	769	0,02
11,750 % fällig am 24.01.2035	64.075.200	15.799	0,46
12,750 % fällig am 28.11.2040	82.312.900	21.371	0,62
13,250 % fällig am 09.02.2033	32.764.300	8.791	0,25
		157.631	4,54
Summe Kolumbien		167.374	4,82

COSTA RICA			
STAATSEMISSIONEN			
Costa Rica Government International Bond			
5,500 % fällig am 21.11.2030	€ 15.000	18.064	0,52
5,625 % fällig am 30.04.2043	\$ 18.950	18.292	0,53
7,158 % fällig am 12.03.2045	2.400	2.660	0,08
7,300 % fällig am 13.11.2054	4.200	4.728	0,13
Summe Costa Rica		43.744	1,26

ZYPERN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Atrium Finance PLC			
2,625 % fällig am 05.09.2027	€ 8.000	8.882	0,26

TSCHECHISCHE REPUBLIK			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
EPH Financing International A/S			
5,875 % fällig am 30.11.2029	7.100	8.932	0,26

DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
STAATSEMISSIONEN			
Zentralbanknoten der Dominikanischen Republik			
13,000 % fällig am 30.01.2026	DOP 21.700	345	0,01
Dominican Republic Government International Bond			
5,875 % fällig am 30.01.2060	\$ 29.500	26.369	0,76
6,000 % fällig am 19.07.2028	1.520	1.559	0,04
6,400 % fällig am 05.06.2049 (i)	2.500	2.488	0,07
6,500 % fällig am 15.02.2048	200	201	0,01
6,600 % fällig am 01.06.2036	58.100	61.321	1,77
6,850 % fällig am 27.01.2045 (i)	2.800	2.923	0,08
7,150 % fällig am 24.02.2055	5.100	5.468	0,16
10,500 % fällig am 15.03.2037	DOP 940.200	16.034	0,46
10,750 % fällig am 01.06.2036	215.750	3.726	0,11
11,250 % fällig am 15.09.2035	14.900	263	0,01
13,625 % fällig am 03.02.2033	14.350	275	0,01
13,625 % fällig am 10.02.2034	113.700	2.202	0,06
Summe Dominikanische Republik		123.174	3,55

ECUADOR			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Corp. Quiport S.A.			
9,000 % fällig am 15.12.2037	\$ 800	858	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
STAATSEMISSIONEN			
Ecuador Government International Bond			
0,000 % fällig am 31.07.2030			
(d)(i)	\$ 9.786	\$ 8.387	0,24
5,000 % fällig am 31.07.2040	500	391	0,01
6,900 % fällig am 31.07.2030	21.688	21.514	0,62
6,900 % fällig am 31.07.2035	47.918	42.360	1,22
Ecuador Social Bond SARL			
0,000 % fällig am 30.01.2035 (d)	5.042	3.668	0,11
		76.320	2,20
Summe Ecuador		77.178	2,22

ÄGYPTEN			
STAATSEMISSIONEN			
Egypt Government International Bond			
4,750 % fällig am 16.04.2026	€ 1.000	1.177	0,03
6,375 % fällig am 11.04.2031	14.200	17.162	0,49
7,053 % fällig am 15.01.2032	\$ 5.400	5.633	0,16
7,300 % fällig am 30.09.2033 (i)	5.800	5.979	0,17
7,500 % fällig am 16.02.2061	14.800	12.920	0,37
7,625 % fällig am 29.05.2032	11.700	12.511	0,36
7,903 % fällig am 21.02.2048	3.700	3.448	0,10
8,150 % fällig am 20.11.2059	3.500	3.296	0,09
8,500 % fällig am 31.01.2047	2.000	1.968	0,06
8,750 % fällig am 30.09.2051	8.500	8.529	0,25
9,450 % fällig am 04.02.2033 (i)	2.300	2.645	0,08
21,954 % fällig am 04.03.2028	EGP 1.286.900	27.017	0,78
Summe Ägypten		102.285	2,94

EL SALVADOR			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa			
8,650 % fällig am 24.01.2033	\$ 8.200	8.807	0,25

STAATSEMISSIONEN			
El Salvador Government International Bond			
7,125 % fällig am 20.01.2050	4.659	4.298	0,12
7,625 % fällig am 21.09.2034	1.800	1.877	0,06
7,625 % fällig am 01.02.2041	250	250	0,01
8,250 % fällig am 10.04.2032	1.040	1.125	0,03
9,250 % fällig am 17.04.2030	6.800	7.417	0,21
9,500 % fällig am 15.07.2052 (i)	11.350	12.825	0,37
9,650 % fällig am 21.11.2054	11.400	13.081	0,38
		40.873	1,18
Summe El Salvador		49.680	1,43

ESTLAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Eesti Energia A/S			
7,875 % fällig am 15.07.2029 (g)	€ 10.000	12.147	0,35

FRANKREICH			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
New Immo Holding S.A.			
2,750 % fällig am 26.11.2026	1.700	1.992	0,06

GABUN			
STAATSEMISSIONEN			
Gabon Government International Bond			
6,625 % fällig am 06.02.2031	\$ 200	156	0,00
9,500 % fällig am 18.02.2029	12.000	10.424	0,30
Summe Gabun		10.580	0,30

GEORGIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Georgian Railway JSC			
4,000 % fällig am 17.06.2028	10.700	10.139	0,29

GHANA			
STAATSEMISSIONEN			
Ghana Government International Bond			
0,000 % fällig am 03.01.2030 (d)	4.309	3.818	0,11
1,500 % fällig am 03.01.2037	10.100	5.676	0,16
5,000 % fällig am 03.07.2029	20.450	20.131	0,58
5,000 % fällig am 03.07.2035	8.418	7.722	0,22
8,350 % fällig am 16.02.2027 GHS	6.100	543	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
8,650 % fällig am 13.02.2029 GHS	1.000	\$ 80	0,00
8,800 % fällig am 12.02.2030	26.530	2.044	0,06
8,950 % fällig am 11.02.2031	8.620	640	0,02
Summe Ghana		40.654	1,17

GUERNSEY, KANALINSELN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Globalworth Real Estate Investments Ltd.			
6,250 % fällig am 31.03.2030	€ 1.570	1.881	0,05

HONGKONG			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Bauhinia Ltd.			
0,000 % fällig am 19.10.2045	\$ 6.300	6.299	0,18

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Fortune Star BVI Ltd.			
5,050 % fällig am 27.01.2027	3.100	3.042	0,09
8,500 % fällig am 19.05.2028	4.800	4.925	0,14
Lenovo Group Ltd.			
6,536 % fällig am 27.07.2032 (i)	6.800	7.433	0,21
		15.400	0,44

STAATSEMISSIONEN			
Hong Kong Government International Bond			
2,375 % fällig am 02.02.2051	4.200	2.703	0,08
3,750 % fällig am 07.06.2032	€ 6.800	8.431	0,24
5,250 % fällig am 11.01.2053	\$ 3.500	3.719	0,11
		14.853	0,43
Summe Hongkong		36.552	1,05

UNGARN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
MVM Energetika Zrt			
7,500 % fällig am 09.06.2028	4.400	4.665	0,14

STAATSEMISSIONEN			
Hungary Government International Bond			
1,625 % fällig am 28.04.2032 (i)	€ 1.200	1.234	0,03
1,750 % fällig am 05.06.2035 (i)	33.800	31.875	0,92
3,125 % fällig am 21.09.2051 (i)	\$ 7.600	4.706	0,13
4,875 % fällig am 22.03.2040 (i)	€ 17.800	20.748	0,60
5,250 % fällig am 16.06.2029 (i)	\$ 4.400	4.494	0,13
5,375 % fällig am 26.09.2030 (i)	4.300	4.419	0,13
6,750 % fällig am 25.09.2052 (i)	14.400	15.294	0,44
6,750 % fällig am 23.09.2055 (i)	2.300	2.404	0,07
7,625 % fällig am 29.03.2041 (i)	500	587	0,02

Magyar Export-Import Bank			
6,000 % fällig am 16.05.2029	€ 6.200	7.809	0,22
		93.570	2,69
Summe Ungarn		98.235	2,83

INDIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
IIFL Finance Ltd.			
8,750 % fällig am 24.07.2028	\$ 4.000	4.109	0,12
Indian Railway Finance Corp. Ltd.			
3,570 % fällig am 21.01.2032	19.400	18.434	0,53
3,835 % fällig am 13.12.2027	3.500	3.474	0,10
ReNew Pvt Ltd.			
5,875 % fällig am 05.03.2027	1.202	1.195	0,03
ReNew Wind Energy AP2			
4,500 % fällig am 14.07.2028	10.000	9.608	0,28
SAEL Ltd.			
7,800 % fällig am 31.07.2031	9.895	10.087	0,29
Sammaan Capital Ltd.			
7,500 % fällig am 16.10.2030	9.200	9.078	0,26
Summe Indien		55.985	1,61

INDONESIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Bank Mandiri Persero Tbk PT			
2,000 % fällig am 19.04.2026	6.700	6.657	0,19

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond ESG Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
STAATSEMISSIONEN			
Indonesia Government International Bond			
1,300 % fällig am 23.03.2034	€ 18.200	\$ 17.534	0,50
5,650 % fällig am 11.01.2053	\$ 700	712	0,02
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia			
3,550 % fällig am 09.06.2051	9.100	6.649	0,19
4,700 % fällig am 06.06.2032	1.200	1.213	0,04
4,700 % fällig am 06.06.2032 (j)	28.400	28.714	0,83
5,650 % fällig am 25.11.2054	200	202	0,01
		55.024	1,59
Summe Indonesien		61.681	1,78

INTERNATIONAL KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republik Senegal			
7,944 % fällig am 22.12.2028	€ 4.500	3.703	0,11

IRLAND FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Capital Four CLO DAC			
3,279 % fällig am 25.10.2038	2.100	2.468	0,07

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
CIMA Finance DAC			
2,950 % fällig am 05.09.2029	\$ 3.862	3.645	0,10
Iridium Capital PLC			
9,250 % fällig am 18.06.2029	€ 17.800	22.065	0,64
		25.710	0,74

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republic of Panama			
3,837 % fällig am 05.03.2027	13.200	15.535	0,45

STAATSEMISSIONEN			
GPS Blue Financing DAC			
5,645 % fällig am 09.11.2041	\$ 400	399	0,01
Summe Irland		44.112	1,27

ELFENBEINKÜSTE KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republik Elfenbeinküste			
4,916 % fällig am 18.03.2026	€ 4.600	5.402	0,16
5,153 % fällig am 09.03.2026	17.600	20.637	0,59
		26.039	0,75

STAATSEMISSIONEN			
Ivory Coast Government International Bond			
6,625 % fällig am 22.03.2048	5.000	5.322	0,15
6,875 % fällig am 17.10.2040	600	689	0,02
7,625 % fällig am 30.01.2033	\$ 50.900	55.148	1,59
		61.159	1,76
Summe Elfenbeinküste		87.198	2,51

JAMAICA STAATSEMISSIONEN			
Jamaica Government International Bond			
7,875 % fällig am 28.07.2045	2.600	3.154	0,09

JAPAN STAATSEMISSIONEN			
Japan Government International Bond			
3,200 % fällig am 20.09.2055	¥ 540.000	3.341	0,10

JORDANIEN STAATSEMISSIONEN			
Jordan Government International Bond			
5,750 % fällig am 31.01.2027 (j)	\$ 300	302	0,01
7,500 % fällig am 13.01.2029	6.900	7.266	0,21
Summe Jordanien		7.568	0,22

KASACHSTAN STAATSEMISSIONEN			
Baiterek National Managing Holding JSC			
5,450 % fällig am 08.05.2028	6.700	6.806	0,20

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Development Bank of Kazakhstan JSC			
18,400 % fällig am 16.10.2028 KZT 2.798.000	\$ 5.733	0,16	
Kazakhstan Government International Bond			
4,412 % fällig am 28.10.2030	\$ 8.100	8.059	0,23
Summe Kasachstan		20.598	0,59

KENIA KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republik Kenia			
9,186 % fällig am 05.04.2028	3.167	3.136	0,09
Summe Kenia		40.955	1,18

LETTLAND UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Latvenergo A/S			
3,612 % fällig am 13.11.2030	€ 14.700	17.153	0,49

LUXEMBURG UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Ammaggi Luxembourg International SARL			
5,250 % fällig am 28.01.2028	\$ 6.000	5.903	0,17
Chile Electricity Lux MPC SARL			
5,580 % fällig am 20.10.2035	489	502	0,01
5,672 % fällig am 20.10.2035	1.359	1.415	0,04
MHP Lux S.A.			
6,950 % fällig am 03.04.2026	522	510	0,02
Raizen Fuels Finance S.A.			
5,700 % fällig am 17.01.2035	8.800	6.739	0,19
6,950 % fällig am 05.03.2054	13.600	10.380	0,30
Virtuo2 Finance SARL			
7,930 % fällig am 12.01.2034	€ 6.700	7.881	0,23
Summe Luxemburg		33.330	0,96

MAZEDONIEN STAATSEMISSIONEN			
North Macedonia Government International Bond			
6,960 % fällig am 13.03.2027	1.600	1.949	0,06

MALAYSIA STAATSEMISSIONEN			
Export-Import Bank of Malaysia Bhd.			
4,250 % fällig am 06.06.2029	\$ 11.000	10.879	0,31

MAURITIUS UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.			
4,250 % fällig am 25.03.2027	4.312	4.219	0,12
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.			
7,250 % fällig am 27.09.2028	5.000	5.058	0,15
Summe Mauritius		9.277	0,27

MEXIKO UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Banco Mercantil del Norte S.A.			
6,625 % fällig am 24.01.2032 (g)(h)	2.000	1.964	0,06
8,375 % fällig am 14.10.2030 (g)(h)	400	426	0,01
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC			
2,720 % fällig am 11.08.2031	3.100	3.054	0,09
BBVA Bancomer S.A.			
7,625 % fällig am 11.02.2035 (h)	4.100	4.315	0,12
Corp. GEO S.A.B. de C.V.			
8,875 % fällig am 25.09.2014 ^	500	0	0,00
Metalsa S.A. de C.V.			
3,750 % fällig am 04.05.2031	10.600	9.232	0,26

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Trust 2401			
7,375 % fällig am 13.02.2034	\$ 6.839	\$ 7.594	0,22
7,700 % fällig am 23.01.2032	5.876	6.506	0,19
Trust Fibra Uno			
6,390 % fällig am 15.01.2050 (j)	1.000	948	0,03
7,375 % fällig am 13.02.2034	2.761	3.025	0,09
7,700 % fällig am 23.01.2032	2.796	3.066	0,09
		40.130	1,16

STAATSEMISSIONEN			
Mexico Government International Bond			
1,350 % fällig am 18.09.2027	€ 600	689	0,02
2,250 % fällig am 12.08.2036	12.600	11.857	0,34
3,750 % fällig am 19.04.2071	\$ 1.100	652	0,02
4,875 % fällig am 19.05.2033	27.000	25.988	0,75
5,125 % fällig am 19.03.2038	€ 3.900	4.557	0,13
5,375 % fällig am 22.03.2033	\$ 5.200	5.171	0,15
5,625 % fällig am 22.09.2035	5.000	4.938	0,14
5,750 % fällig am 12.10.2110 (j)	18.140	15.283	0,44
5,850 % fällig am 02.07.2032	4.300	4.423	0,13
6,000 % fällig am 07.05.2036	3.700	3.758	0,11
6,338 % fällig am 04.05.2053	5.185	4.956	0,14
6,625 % fällig am 29.01.2038	4.300	4.498	0,13
6,875 % fällig am 13.05.2037	3.600	3.850	0,11
7,375 % fällig am 13.05.2055	3.900	4.211	0,12
		94.831	2,73
Summe Mexiko		134.961	3,89

MONGOLEI STAATSEMISSIONEN			
City of Ulaanbaatar Mongolia			
7,750 % fällig am 21.08.2027	10.200	10.514	0,30
Mongolia Government International Bond			
6,625 % fällig am 25.02.2030	200	205	0,01
7,875 % fällig am 05.06.2029	800	854	0,02
Summe Mongolei		11.573	0,33

MAROKKO STAATSEMISSIONEN			
Morocco Government International Bond			
4,000 % fällig am 15.12.2050	17.400	12.740	0,37
5,500 % fällig am 11.12.2042	3.500	3.346	0,09
Summe Marokko		16.086	0,46

MULTINATIONAL UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
NXP BV			
3,400 % fällig am 01.05.2030	500	482	0,01

AKTIEN			
NIEDERLANDE STAMMAKTIE			
Stichting Administratiekantoor T.K.H. Holding (c)			
	10.402	0	0,00

PARI (000S) UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
ING Groep NV			
1,125 % fällig am 07.12.2028	£ 3.300	4.184	0,12
InterCement Financial Operations BV			
5,750 % fällig am 17.07.2024 ^	\$ 200	107	0,01
NE Property BV			
2,000 % fällig am 20.01.2030	€ 5.600	6.246	0,18
3,375 % fällig am 14.07.2027	629	746	0,02
Prosus NV			
2,031 % fällig am 03.08.2032	400	422	0,01
4,027 % fällig am 03.08.2050	\$ 800	556	0,02
Unigel Netherlands Holding Corp. BV (15,000 % bar oder 15,000 % PIK)			
15,000 % fällig am 31.12.2044 ^ (b)	2.234	73	0,00
		12.334	0,36
Summe Niederlande		12.334	0,36

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
NIGERIA			
STAATSEMISSIONEN			
Nigeria Government International Bond			
6,125 % fällig am 28.09.2028	\$ 4.000	\$ 4.029	0,12
8,631 % fällig am 13.01.2036	5.900	6.344	0,18
9,130 % fällig am 13.01.2046	5.650	6.080	0,17
Summe Nigeria		16.453	0,47

OMAN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
AL Jawaher Assets Co. Spc	20.000	19.845	0,57
Bank Muscat SAOG			
4,846 % fällig am 01.10.2030	13.200	13.259	0,38
		33.104	0,95

STAATSEMISSIONEN			
Oman Government International Bond			
6,500 % fällig am 08.03.2047	2.650	2.854	0,08
6,750 % fällig am 17.01.2048	10.500	11.588	0,33
7,000 % fällig am 25.01.2051	4.400	5.020	0,15
		19.462	0,56
Summe Oman		52.566	1,51

PAKISTAN			
STAATSEMISSIONEN			
Pakistan Government International Bond			
6,000 % fällig am 08.04.2026	5.000	4.995	0,14
6,875 % fällig am 05.12.2027	1.895	1.913	0,06
Summe Pakistan		6.908	0,20

PANAMA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.			
5,125 % fällig am 11.08.2061	2.900	2.360	0,07
Banco General S.A.			
5,250 % fällig am 07.05.2031 (g)(i)	5.500	5.211	0,15
Banco Nacional de Panamá			
2,500 % fällig am 11.08.2030	400	355	0,01
Empresa de Transmision Electrica S.A.			
5,125 % fällig am 02.05.2049	1.000	773	0,02
		8.699	0,25

STAATSEMISSIONEN			
Panama Government International Bond			
3,870 % fällig am 23.07.2060	8.500	5.651	0,16
4,300 % fällig am 29.04.2053	1.500	1.131	0,03
4,500 % fällig am 15.05.2047	200	159	0,00
4,500 % fällig am 16.04.2050	9.800	7.594	0,22
4,500 % fällig am 01.04.2056	12.800	9.638	0,28
4,500 % fällig am 19.01.2063	18.900	14.146	0,41
6,400 % fällig am 14.02.2035 (i)	4.800	5.074	0,15
6,853 % fällig am 28.03.2054 (i)	5.200	5.435	0,16
6,875 % fällig am 31.01.2036 (i)	1.000	1.090	0,03
7,875 % fällig am 01.03.2057 (i)	2.600	3.038	0,09
8,000 % fällig am 01.03.2038	4.100	4.797	0,14
8,125 % fällig am 28.04.2034	1.000	1.155	0,03
		58.908	1,70
Summe Panama		67.607	1,95

PARAGUAY			
STAATSEMISSIONEN			
Paraguay Government International Bond			
2,739 % fällig am 29.01.2033	1.900	1.701	0,05
3,849 % fällig am 28.06.2033	1.900	1.801	0,05
5,400 % fällig am 30.03.2050	10.300	9.676	0,28
5,600 % fällig am 13.03.2048	1.800	1.741	0,05
6,000 % fällig am 09.02.2036	2.000	2.151	0,06
6,100 % fällig am 11.08.2044	1.800	1.871	0,05
6,650 % fällig am 04.03.2055	3.100	3.377	0,10
7,900 % fällig am 09.02.2031	PYG 43.496.000	6.309	0,18
8,500 % fällig am 04.03.2035	19.002.000	2.761	0,08
Summe Paraguay		31.388	0,90

PERU			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
9,700 % fällig am 05.03.2045	PEN 35.600	\$ 11.222	0,32
10,100 % fällig am 15.12.2043	17.100	5.531	0,16
InRetail Shopping Malls			
5,650 % fällig am 16.10.2032	\$ 8.100	8.163	0,24
		24.916	0,72

STAATSEMISSIONEN			
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.			
5,500 % fällig am 06.05.2030	7.000	7.231	0,21
5,950 % fällig am 30.04.2029	20.400	21.191	0,61
Fondo MIVIVIENDA S.A.			
4,625 % fällig am 12.04.2027	13.572	13.646	0,39
Peru Government International Bond			
1,950 % fällig am 17.11.2036 (i)	€ 18.800	18.043	0,52
3,000 % fällig am 15.01.2034	\$ 22.200	19.355	0,56
3,600 % fällig am 15.01.2072	14.400	9.175	0,26
5,400 % fällig am 12.08.2034	PEN 5.300	1.573	0,04
6,150 % fällig am 12.08.2032	13.700	4.397	0,13
6,900 % fällig am 12.08.2037	1.800	560	0,02
6,950 % fällig am 12.08.2031	5.841	1.931	0,06
7,300 % fällig am 12.08.2033	3.600	1.222	0,03
		98.324	2,83
Summe Peru		123.240	3,55

PHILIPPINEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
BDO Unibank, Inc.			
4,375 % fällig am 03.12.2030	\$ 7.300	7.339	0,21

STAATSEMISSIONEN			
Philippines Government International Bond			
4,200 % fällig am 29.03.2047	16.100	13.514	0,39
5,500 % fällig am 17.01.2048	18.200	18.264	0,53
5,600 % fällig am 14.05.2049	15.450	15.674	0,45
		47.452	1,37
Summe Philippinen		54.791	1,58

POLEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
mBank S.A.			
4,778 % fällig am 25.09.2035	€ 200	242	0,01

STAATSEMISSIONEN			
Bank Gospodarstwa Krajowego			
4,375 % fällig am 13.03.2039	5.400	6.413	0,18
Poland Government International Bond			
3,875 % fällig am 07.07.2037	13.100	15.317	0,44
5,500 % fällig am 04.04.2053	\$ 11.200	10.784	0,31
5,500 % fällig am 18.03.2054	16.000	15.359	0,44
		47.873	1,37
Summe Polen		48.115	1,38

KATAR			
STAATSEMISSIONEN			
Qatar Government International Bond			
4,750 % fällig am 29.05.2034	41.400	43.178	1,24

RUMÄNIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Romania Government International Bond			
3,375 % fällig am 28.01.2050	€ 1.000	754	0,02
5,625 % fällig am 22.02.2036 (i)	110.500	128.526	3,70
5,750 % fällig am 16.09.2030 (i)	\$ 1.500	1.549	0,05
Summe Rumänien		130.829	3,77

SAUDI-ARABIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Saudi Awwal Bank			
5,947 % fällig am 04.09.2035 (h)	16.200	16.427	0,47

SENEGAL			
STAATSEMISSIONEN			
Senegal Government International Bond			
4,750 % fällig am 13.03.2028	€ 12.700	\$ 10.372	0,30
5,375 % fällig am 08.06.2037	11.100	7.097	0,21
6,250 % fällig am 23.05.2033 (i)	\$ 10.900	6.359	0,18
7,750 % fällig am 10.06.2031	6.600	3.921	0,11
Summe Senegal		27.749	0,80

SERBIEN			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Tesler			
7,897 % fällig am 21.05.2028	€ 6.200	7.203	0,21

STAATSEMISSIONEN			
Serbia Government International Bond			
1,000 % fällig am 23.09.2028 (i)	26.800	29.400	0,84
6,000 % fällig am 12.06.2034	\$ 37.100	38.456	1,11
		67.856	1,95
Summe Serbien		75.059	2,16

SINGAPUR			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Flex Ltd.			
4,875 % fällig am 15.06.2029	200	203	0,01

SÜDAFRIKA			
STAATSEMISSIONEN			
South Africa Government International Bond			
4,850 % fällig am 30.09.2029	2.700	2.705	0,08
5,375 % fällig am 24.07.2044	11.000	9.409	0,27
5,750 % fällig am 30.09.2049	21.800	18.400	0,53
7,100 % fällig am 19.11.2036	2.300	2.473	0,07
7,250 % fällig am 11.12.2055	13.500	13.405	0,39
7,950 % fällig am 19.11.2054	4.700	5.064	0,14
8,500 % fällig am 31.01.2037	ZAR 99.500	5.970	0,17
8,875 % fällig am 28.02.2035	550.500	34.671	1,00
Summe Südafrika		92.097	2,65

SÜDKOREA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.			
3,379 % fällig am 04.02.2032	\$ 6.700	6.607	0,19
KB Kookmin Card Co. Ltd.			
1,500 % fällig am 13.05.2026	10.000	9.905	0,28
KEB Hana Bank			
3,500 % fällig am 19.10.2026			
(g)(h)	6.500	6.437	0,18
5,375 % fällig am 23.04.2029	7.300	7.599	0,22
Kookmin Bank			
2,500 % fällig am 04.11.2030	2.500	2.281	0,07
(h)			
Shinhan Bank Co. Ltd.			
4,375 % fällig am 13.04.2032			
(h)(i)	9.000	8.878	0,26
5,750 % fällig am 15.04.2034	6.900	7.247	0,21
(h)			
Shinhan Financial Group Co. Ltd.			
2,875 % fällig am 12.05.2026			
(g)(h)	8.000	7.953	0,23
SK Hynix, Inc.			
2,375 % fällig am 19.01.2031 (i)	21.800	19.786	0,57
6,500 % fällig am 17.01.2033	5.600	6.179	0,18
Woori Card Co. Ltd.			
1,750 % fällig am 23.03.2026	6.000	5.967	0,17
		88.839	2,56

STAATSEMISSIONEN			
Export-Import Bank of Korea			
2,125 % fällig am 18.01.2032	14.700	13.136	0,38
5,125 % fällig am 11.01.2033	14.000	14.695	0,42
Korea Water Resources Corp.			
4,375 % fällig am 21.05.2027	10.000	10.074	0,29
		37.905	1,09
Summe Südkorea		126.744	3,65

SRI LANKA			
STAATSEMISSIONEN			
Sri Lanka Government International Bond			
3,100 % fällig am 15.01.2030	4.742	4.520	0,13

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond ESG Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
3,350 % fällig am 15.03.2033	\$	11.375	9.801
3,600 % fällig am 15.06.2035		1.908	1.457
3,600 % fällig am 15.05.2036 (i)		5.002	4.564
3,600 % fällig am 15.02.2038		10.009	9.153
4,000 % fällig am 15.04.2028		5.100	4.896
Summe Sri Lanka		34.391	0,99

SUPRANATIONAL			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Africa Finance Corp.			
2,870 % fällig am 13.08.2031	400	363	0,01
2,900 % fällig am 21.07.2031	400	363	0,01
African Development Bank			
5,875 % fällig am 07.05.2035			
(g)(h)	8.300	8.310	0,24
Banque Ouest Africaine de Developpement			
2,750 % fällig am 22.01.2033	14.000	13.922	0,40
5,000 % fällig am 27.07.2027	\$	800	799
6,250 % fällig am 14.10.2040	€	5.400	6.216
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung			
5,310 % fällig am 05.02.2026	ZAR	114.000	6.881
Summe Supranational		36.854	1,06

SURINAM			
STAATSEMISSIONEN			
Suriname Government International Bond			
7,700 % fällig am 06.11.2030	\$	4.900	5.065
Summe Suriname		5.065	0,15

TANSANIA			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Ministry of Finance of Tanzania			
7,499 % fällig am 26.04.2028	€	2.636	3.120
9,089 % fällig am 20.06.2030	\$	6.650	6.623
9,620 % fällig am 26.04.2028		1.389	1.385
10,420 % fällig am 26.04.2031		1.100	1.101
Summe Tansania		12.229	0,35

THAILAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Bangkok Bank PCL			
5,082 % fällig am 26.11.2035	7.000	6.997	0,20

TRINIDAD UND TOBAGO			
STAATSEMISSIONEN			
Trinidad & Tobago Government International Bond			
5,950 % fällig am 14.01.2031	4.400	4.506	0,13

TÜRKEI			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Akbank TAS			
7,498 % fällig am 20.01.2030	9.000	9.537	0,28
Türk Telekomunikasyon A/S			
6,950 % fällig am 07.10.2032	16.000	16.365	0,47
Turkish Airlines Pass-Through Trust			
4,200 % fällig am 15.09.2028	83	82	0,00
Türkiye Is Bankasi A/S			
7,750 % fällig am 12.06.2029	8.900	9.446	0,27
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO			
7,250 % fällig am 31.07.2030	8.800	9.125	0,26
Summe Türkei		44.555	1,28

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O.			
5,100 % fällig am 15.12.2028	€	3.800	4.486
Summe Türkei		4.486	0,13

STAATSEMISSIONEN			
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S			
6,750 % fällig am 01.09.2030	\$	6.300	6.620
Turkey Government International Bond			
4,875 % fällig am 16.04.2043	1.000	774	0,02
5,750 % fällig am 11.05.2047	6.600	5.431	0,16
9,125 % fällig am 13.07.2030	13.100	15.009	0,43
37,966 % fällig am 16.06.2027	TRY	269.700	6.353
39,431 % fällig am 20.05.2026		38.900	910
39,431 % fällig am 19.08.2026		33.600	790
Summe Türkei		33.600	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
39,431 % fällig am 17.05.2028	TRY	427.300	9.937
Türkiye İhracat Kredi Bankasi A/S			
6,875 % fällig am 03.07.2028	\$	2.500	2.585
Summe Türkei		48.409	1,40

UKRAINE			
STAATSEMISSIONEN			
Ukraine Government International Bond			
0,000 % fällig am 01.02.2030	3.033	1.805	0,05
0,000 % fällig am 01.02.2034	11.334	5.411	0,16
0,000 % fällig am 01.02.2035	9.433	5.377	0,16
0,000 % fällig am 01.02.2036	3.709	2.105	0,06
4,000 % fällig am 01.02.2032	16.951	12.756	0,37
4,500 % fällig am 01.02.2029 (i)	8.814	6.632	0,19
4,500 % fällig am 01.02.2034 (i)	16.653	10.200	0,29
4,500 % fällig am 01.02.2035	15.307	9.184	0,26
4,500 % fällig am 01.02.2036	9.359	5.522	0,16
Summe Ukraine		58.992	1,70

VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC			
5,500 % fällig am 12.01.2029	7.500	7.784	0,22
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar			
4,875 % fällig am 25.07.2029	12.500	12.755	0,37
4,875 % fällig am 21.05.2030	3.300	3.362	0,10
4,875 % fällig am 25.07.2033	18.000	18.241	0,52
5,375 % fällig am 21.05.2035	6.000	6.259	0,18
DAE Sukuk Dift Ltd.			
4,500 % fällig am 16.10.2030	6.400	6.325	0,18
MDGH GMTN RSC Ltd.			
5,875 % fällig am 01.05.2034	9.900	10.777	0,31
NBK SPC Ltd.			
5,500 % fällig am 06.06.2030	19.000	19.700	0,57
Sobha Sukuk Holding Ltd.			
7,125 % fällig am 11.09.2030	10.000	10.048	0,29
Sweihan PV Power Co. PJSC			
3,625 % fällig am 31.01.2049	4.214	3.631	0,10
Summe Vereinigte Arabische Emirate		98.882	2,84

STAATSEMISSIONEN			
Finance Department Government of Sharjah			
6,500 % fällig am 23.11.2032	8.400	8.942	0,26
Summe Vereinigte Arabische Emirate		107.824	3,10

GROSSBRITANNIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Thames Water Super Senior Issuer PLC			
9,750 % fällig am 10.10.2027	£	600	930
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC			
7,875 % fällig am 15.07.2028	\$	3.825	2.444
8,250 % fällig am 09.07.2026		3.664	2.513
Summe Großbritannien		5.887	0,17

NON-AGENCY-MBS			
Canada Square Funding PLC			
4,785 % fällig am 17.01.2059	£	1.515	2.041
Rochester Financing PLC			
4,473 % fällig am 18.12.2044	1.040	1.398	0,04
Tower Bridge Funding PLC			
4,482 % fällig am 20.12.2063	302	406	0,01
Summe Großbritannien		3.845	0,11

SUMME GROSSBRITANNIEN			
		9.732	0,28

USA			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
4,326 % fällig am 25.02.2037	\$	248	244
4,971 % fällig am 25.11.2035		393	391
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
3,091 % fällig am 25.01.2037	2.164	597	0,02
Long Beach Mortgage Loan Trust			
4,146 % fällig am 25.09.2036	715	466	0,01

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
4,286 % fällig am 25.11.2036	\$	791	470
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
4,641 % fällig am 25.03.2034	523	564	0,02
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
4,146 % fällig am 25.07.2036	111	105	0,00
Option One Mortgage Loan Trust			
4,066 % fällig am 25.05.2037	195	119	0,00
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4,626 % fällig am 25.09.2035	1.000	932	0,03
Saxon Asset Securities Trust			
4,156 % fällig am 25.09.2037	27	27	0,00
Soundview Home Loan Trust			
4,206 % fällig am 25.02.2037	182	48	0,00
4,746 % fällig am 25.10.2037	105	83	0,00
Summe USA		4.046	0,12

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Beignet Investor LLC			
6,581 % fällig am 30.05.2049 (i)	31.740	33.562	0,97
Ford Motor Co.			
3,250 % fällig am 12.02.2032	12.000	10.579	0,30
Gabon Blue Bond Master Trust			
6,097 % fällig am 01.08.2038	4.100	4.208	0,12
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp.			
5,000 % fällig am 27.07.2028 (i)	14.200	14.566	0,42
Rutas 2 & 7 Finance Ltd.			
0,000 % fällig am 30.09.2036 (d)	3.813	2.901	0,08
Summe USA		65.816	1,89

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Stepstone Group Midco GmbH			
6,599 % fällig am 26.04.2032	€	10.200	11.350
Ziraat Bank			
6,805 % fällig am 15.06.2034	\$	9.000	9.006
Summe USA		20.356	0,58

NON-AGENCY-MBS			
Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage, Inc.			
4,407 % fällig am 15.11.2061	3.300	3.316	0,10
Benchmark Mortgage Trust			
4,261 % fällig am 10.10.2051	4.400	4.387	0,13
CitiMortgage Alternative Loan Trust			
4,496 % fällig am 25.10.2036	60	47	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust			
4,196 % fällig am 25.05.2036	111	41	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
3,297 % fällig am 30.11.2037	419	387	0,01
IndyMac Mortgage Loan Trust			
3,367 % fällig am 25.11.2037	148	121	0,00
4,206 % fällig am 25.02.2037	205	200	0,01
4,486 % fällig am 25.07.2045	41	32	0,00
JPMorgan Resecuritization Trust			
2,500 % fällig am 25.03.2056	12	12	0,00
Lehman XS Trust			
4,226 % fällig am 25.09.2046	173	159	0,00
4,346 % fällig am 25.08.2037	522	518	0,02
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,146 % fällig am 25.02.2037	311	303	0,01
SunTrust Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4,564 % fällig am 25.10.2037	44	39	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,569 % fällig am 25.03.2036	166	151	0,00
Summe USA		9.713	0,28

US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Uniform Mortgage-Backed Security			
5,000 % fällig am 01.05.2053 - 01.10.2053	77.626	77.705	2,24

US-SCHATZOBIGATIONEN			
U.S. Treasury Bonds			
2,375 % fällig am 15.02.2042	8.600	6.333	0,18

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
3,250 % fällig am 15.05.2042	\$ 58.600	\$ 48.890	1,41	Republic of Uzbekistan International Bond	€ 11.100	\$ 13.475	0,39	EGYPT TREASURY BILLS			
3,375 % fällig am 15.08.2042	9.500	8.033	0,23	5,100 % fällig am 25.02.2029	7.900	9.489	0,27	25,299 % fällig am			
4,875 % fällig am 15.08.2045	920	929	0,03	5,375 % fällig am 29.05.2027				24.03.2026 (d)(e)	EGP 96.500	\$ 1.918	0,06
U.S. Treasury Notes								26,001 % fällig am			
4,250 % fällig am 15.08.2035	1.510	1.521	0,04	Summe Usbekistan		33.854	0,97	07.07.2026 (d)(e)	607.200	11.288	0,32
		65.706	1,89			46.256	1,33	26,401 % fällig am			
Summe USA		243.342	7,00	JUNGFERNINSELN (BRITISCH)				28.04.2026 (d)(e)	412.750	8.020	0,23
URUGUAY				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL						21.226	0,61
STAATSEMISSIONEN				Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.				U.S. TREASURY BILLS			
Uruguay Government International Bond				6,750 % fällig am 24.04.2033	\$ 4.909	5.069	0,15	3,556 % fällig am			
5,250 % fällig am 10.09.2060	5.400	5.066	0,15					20.01.2026 (d)(e)	\$ 200	200	0,01
5,750 % fällig am 28.10.2034	27.800	29.690	0,85	SAMBIA				3,618 % fällig am			
Summe Uruguay		34.756	1,00	STAATSEMISSIONEN				29.01.2026 (d)(e)	7.600	7.580	0,22
USBKISTAN				Zambia Government International Bond				3,629 % fällig am			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				0,500 % fällig am 31.12.2053	5.848	4.112	0,11	29.01.2026 (d)(e)	17.100	17.055	0,49
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				5,750 % fällig am 30.06.2033	221	218	0,01	3,633 % fällig am			
8,950 % fällig am 24.07.2029	4.700	5.052	0,15	Summe Sambia		4.330	0,12	20.01.2026 (d)(e)	15.600	15.572	0,45
9,450 % fällig am				KURZFRISTIGE INSTRUMENTE				3,645 % fällig am			
23.10.2030 (g)	7.300	7.350	0,21	KURZFRISTIGE SCHULDITITEL				12.02.2026 (a)(d)(e)	7.600	7.569	0,22
		12.402	0,36	Kona Spc Ltd.				3,717 % fällig am			
STAATSEMISSIONEN				5,718 % fällig am 15.09.2026	€ 7.900	9.311	0,27	15.01.2026 (d)(e)(j)	311	311	0,01
National Bank of Uzbekistan				Sunac China Holdings Ltd.				3,853 % fällig am			
8,500 % fällig am 05.07.2029	10.170	10.890	0,31	1.114,529 % fällig am	\$ 3.611	578	0,01	05.02.2026 (d)(e)(j)	11.000	10.963	0,31
				23.06.2026 (d)(e)		9.889	0,28	3,865 % fällig am			
								05.02.2026 (d)(e)(j)	17.500	17.442	0,50
										76.692	2,21
								Summe kurzfristige Instrumente		107.807	3,10
								Summe Übertragbare Wertpapiere	\$ 3.723.189	107,18	

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	146	\$ 153	0,01
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	34	(10)	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	1.045	1.875	0,05
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	6	4	0,00
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	1.413	258	0,01
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.177	(13)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.797	(211)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	6.069	(1.999)	(0,06)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	926	(1.747)	(0,05)
				\$ (1.690)	(0,05)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (1.690)	(0,05)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750 %	15.12.2031	\$ 1.800	\$ (229)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2030	69.500	1.707	0,05
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	15.900	(22)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035	9.900	(265)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2045	6.500	(106)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2055	3.400	91	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	4.400	(117)	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	66.382	270	0,01
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	88.060	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2030	29.000	(867)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	9.250	392	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.12.2054	24.050	(3.810)	(0,11)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,730	03.08.2033	2.300	18	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	07.08.2033	2.700	23	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	6.600	(244)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	14.200	559	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	149.715	(1.285)	(0,04)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	2.370	39	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	147.600	59	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	36.300	(579)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	5.100	(107)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond ESG Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750 %	17.12.2035	\$ 16.000	\$ 175	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2036	5.700	60	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	41.000	304	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,830	12.10.2053	1.700	(88)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	17.10.2053	1.400	(64)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,880	16.10.2053	1.700	(75)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	20.06.2026	68.700	357	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,030	04.10.2033	1.300	38	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,150	12.10.2033	3.400	129	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,155	02.10.2033	4.500	173	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,165	27.09.2033	5.500	216	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,175	10.10.2033	4.000	158	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,230	23.10.2033	2.800	121	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	20.03.2034	9.100	190	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	20.03.2034	23.700	(78)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,255	23.10.2033	2.200	99	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,393	25.10.2033	200	11	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,450	31.10.2033	2.500	147	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,842	04.01.2027	BRL 110.100	(1.512)	(0,04)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,253	04.01.2027	207.600	1.640	0,05
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,550	04.01.2027	14.300	(95)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,570	04.01.2027	151.400	(990)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,015	02.01.2029	47.200	16	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,055	04.01.2027	81.200	(5)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,056	02.01.2029	88.500	(80)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,265	02.01.2029	65.800	28	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,310	02.01.2029	74.000	14	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,320	02.01.2029	126.000	37	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,615	02.01.2029	75.600	59	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,685	02.01.2029	75.600	86	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,855	18.12.2033	CLP 8.000.000	(101)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,511	13.11.2033	8.456.600	(318)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,075	03.10.2029	CZK 174.000	(204)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,080	03.10.2029	361.000	(420)	(0,01)
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,328	09.05.2030	750.000	57	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,363	29.05.2030	993.800	(431)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,489	30.10.2029	458.000	(65)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,530	15.07.2029	767.200	(219)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,250	18.04.2029	180.700	128	0,00
Zahlung ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028	€ 152.200	102	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,250	20.03.2044	1.800	159	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	137.900	1.637	0,05
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	60.490	1.364	0,04
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,818	26.06.2029	24.100	44	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	29.060	2.296	0,07
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,300	03.10.2033	3.700	183	0,01
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,370	09.10.2028	1.000	37	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,450	20.10.2028	4.300	169	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	5,935	08.05.2030	HUF 13.405.000	1.244	0,04
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,190	18.11.2030	3.102.600	(143)	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,410	21.11.2030	5.225.200	(225)	(0,01)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,435	21.11.2030	231.900	(11)	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,439	24.11.2030	1.655.700	(77)	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,500	25.11.2030	616.500	(34)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,075	11.04.2030	PLN 75.300	(710)	(0,02)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,855	10.02.2030	75.300	1.330	0,04
					\$ 2.390	0,07
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 2.390	0,07

⁽¹⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

VERKAUFSOPTIONEN							
DEISENOPTIONEN							
Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Call - OTC USD versus TRY	TRY 56,500	12.01.2026	11.987	\$ (479)	\$ (5)	0,00
	Call - OTC USD versus TRY	56,750	03.02.2026	26.861	(967)	(70)	0,00
GLM	Call - OTC USD versus TRY	47,700	09.02.2026	12.301	(223)	(76)	(0,01)
UAG	Call - OTC USD versus TRY	54,330	13.03.2026	8.200	(225)	(60)	0,00
					\$ (1.894)	\$ (211)	(0,01)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Chile Government International Bond	(1,000) %	20.12.2030	\$ 3.400	\$ (71)	\$ (19)	\$ (90)	0,00
	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2035	7.250	499	(192)	307	0,01
BPS	Hungary Government International Bond	(1,000)	20.12.2029	9.000	71	(96)	(25)	0,00
	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2029	8.800	35	(142)	(107)	0,00
	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2035	400	28	(11)	17	0,00
BRC	Chile Government International Bond	(1,000)	20.12.2030	12.300	(257)	(68)	(325)	(0,01)
	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2035	4.000	267	(98)	169	0,00
CBK	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2029	2.400	9	(38)	(29)	0,00
	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2035	1.200	84	(33)	51	0,00
DUB	Chile Government International Bond	(1,000)	20.12.2030	600	(13)	(3)	(16)	0,00
GST	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2029	16.100	70	(267)	(197)	(0,01)
	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2035	1.500	102	(38)	64	0,00
JPM	Chile Government International Bond	(1,000)	20.12.2030	11.500	(246)	(58)	(304)	(0,01)
	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2029	8.500	52	(156)	(104)	0,00
MYC	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2029	10.200	48	(173)	(125)	0,00
	Mexico Government International Bond	(1,000)	20.06.2035	4.250	295	(115)	180	0,01
					\$ 973	\$ (1.507)	\$ (534)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
BOA	Egypt Government International Bond	1,000 %	20.12.2026	\$ 8.200	\$ (92)	\$ 62	\$ (30)	0,00
	Oman Government International Bond	1,000	20.12.2030	7.000	99	4	103	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2026	6.400	26	0	26	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.12.2031	10.700	(451)	540	89	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2035	1.900	(221)	33	(188)	(0,01)
	Turkey Government International Bond	1,000	20.06.2027	100	(20)	20	0	0,00
BPS	Brazil Government International Bond	1,000	20.12.2026	10.400	(639)	686	47	0,00
	Brazil Government International Bond	1,000	20.12.2027	8.200	(589)	650	61	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2029	12.000	(432)	196	(236)	(0,01)
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2026	13.700	76	(22)	54	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2027	6.000	12	59	71	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2026	6.100	54	(30)	24	0,00
	Serbia Government International Bond	1,000	20.12.2027	1.600	(142)	153	11	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.06.2028	32.000	(2.761)	3.038	277	0,01
	Turkey Government International Bond	1,000	20.06.2027	3.800	(751)	763	12	0,00
BRC	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2026	800	(54)	56	2	0,00
	Benin Government International Bond	1,000	20.06.2026	2.600	(89)	90	1	0,00
	Cote d'Ivoire Government International Bond	1,000	20.06.2026	1.000	(31)	32	1	0,00
	Poland Government International Bond	1,000	20.06.2028	6.500	49	54	103	0,00
	Turkey Government International Bond	1,000	20.12.2030	17.800	(1.066)	263	(803)	(0,02)
BSS	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	600	(103)	99	(4)	0,00
CBK	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	650	(76)	72	(4)	0,00
	Benin Government International Bond	1,000	20.06.2026	425	(15)	15	0	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2026	5.300	6	1	7	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2029	12.200	(440)	200	(240)	(0,01)
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2030	2.100	(105)	6	(99)	0,00
	Cote d'Ivoire Government International Bond	1,000	20.06.2026	2.150	(70)	72	2	0,00
	Cote d'Ivoire Government International Bond	1,000	20.06.2030	1.700	(215)	123	(92)	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2029	17.000	(151)	338	187	0,01
	Panama Government International Bond	1,000	20.06.2034	5.000	(573)	239	(334)	(0,01)
	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2026	2.100	18	(10)	8	0,00
	Qatar Government International Bond	1,000	20.12.2026	5.000	140	(95)	45	0,00
DUB	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2030	6.700	(337)	22	(315)	(0,01)
	South Africa Government International Bond	1,000	20.06.2026	900	(15)	19	4	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2026	10.400	(638)	714	76	0,00
GST	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2026	1.200	(123)	126	3	0,00
	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	7.259	(921)	879	(42)	0,00
	Brazil Government International Bond	1,000	20.06.2026	200	(11)	12	1	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2029	7.200	(259)	117	(142)	0,00
	Egypt Government International Bond	1,000	20.06.2027	8.000	(162)	103	(59)	0,00
	Indonesia Government International Bond	1,000	20.12.2030	24.900	204	154	358	0,01
	Panama Government International Bond	1,000	20.06.2030	200	(8)	7	(1)	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2026	13.700	99	(44)	55	0,00
	Poland Government International Bond	1,000	20.06.2028	8.500	77	57	134	0,01
	Qatar Government International Bond	1,000	20.12.2029	7.600	211	18	229	0,01
	Turkey Government International Bond	1,000	20.06.2027	4.300	(840)	854	14	0,00
JPM	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2026	2.500	3	0	3	0,00
	Cote d'Ivoire Government International Bond	1,000	20.06.2030	525	(66)	38	(28)	0,00
	Hungary Government International Bond	1,000	20.06.2027	5.700	(290)	340	50	0,00
	Poland Government International Bond	1,000	20.06.2028	900	(2)	16	14	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2035	500	(58)	8	(50)	0,00
	Turkey Government International Bond	1,000	20.12.2029	3.600	(270)	181	(89)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond ESG Fund (Forts.)

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Markt- wert	% des Netto- vermögens
MYC	Argentina Government International Bond	5,000 %	20.12.2026	\$ 975	\$ (73)	\$ 72	\$ (1)	0,00
	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	6.155	(787)	751	(36)	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2029	13.300	(478)	216	(262)	(0,01)
	Cote d'Ivoire Government International Bond	1,000	20.06.2030	325	(41)	23	(18)	0,00
	Nigeria Government International Bond	1,000	20.06.2030	320	(85)	60	(25)	0,00
	Panama Government International Bond	1,000	20.06.2034	5.000	(573)	239	(334)	(0,01)
	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2026	9.800	45	(6)	39	0,00
	Peru Government International Bond	1,000	20.12.2026	20.000	80	69	149	0,01
	Qatar Government International Bond	1,000	20.12.2026	3.900	57	(22)	35	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2026	4.600	(206)	240	34	0,00
	Turkey Government International Bond	1,000	20.06.2027	1.800	(356)	362	6	0,00
MYI	Peru Government International Bond	1,000	20.06.2026	1.300	11	(6)	5	0,00
					\$ (14.418)	\$ 13.326	\$ (1.092)	(0,03)

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Netto- vermögens
BOA	01.2026	BRL	24.788	\$ 4.505	\$ (19)	\$ (19)	0,00
	01.2026	COP	5.244.435	1.375	(1)	(1)	0,00
	01.2026	PLN	93	25	0	0	0,00
	01.2026	PYG	3.057.460	426	(37)	(37)	0,00
	01.2026	TWD	260	9	0	0	0,00
	01.2026	\$	4.577	BRL 24.788	(53)	(53)	0,00
	01.2026		1.132	€ 959	(6)	(6)	0,00
	01.2026		577	NGN 887.944	0	37	0,00
	02.2026	COP	1.842.697	\$ 481	(1)	2	0,00
	02.2026	DOP	160.765	2.520	(9)	(3)	0,00
	02.2026	PYG	10.772.836	1.493	(133)	(133)	0,00
	02.2026	TRY	175.308	3.666	(322)	(322)	(0,01)
	02.2026	\$	5.682	NGN 8.603.289	0	250	0,01
	03.2026	COP	8.175.978	\$ 2.128	0	20	0,00
	03.2026	PEN	19.460	5.773	0	1	0,00
	01.2026	CHF	17	21	0	0	0,00
	01.2026	COP	1.475.160	389	0	3	0,00
	01.2026	€	1.090	1.284	0	3	0,00
	01.2026	IDR	694.573	42	0	0	0,00
	01.2026	PHP	12.153	206	(1)	(1)	0,00
BPS	01.2026	PLN	58	16	0	0	0,00
	01.2026	TWD	839	28	0	1	0,00
	01.2026	\$	1.504	€ 1.281	0	1	0,00
	01.2026		11	TRY 476	0	0	0,00
	02.2026	COP	1.492.025	\$ 389	0	1	0,00
	02.2026	TRY	372.651	8.228	(103)	(103)	0,00
	03.2026	CZK	11.046	531	(6)	(6)	0,00
	03.2026	TWD	239	8	0	0	0,00
	05.2026	\$	2.697	KWD 822	(16)	(16)	0,00
	06.2026		3.967	1.212	(12)	(12)	0,00
	07.2026		1.559	476	(4)	(4)	0,00
	06.2027		1.056	320	(5)	(5)	0,00
	05.2029	KWD	4.233	\$ 14.553	0	575	0,02
	07.2029		930	3.200	0	125	0,00
	05.2030		2.509	8.640	0	304	0,01
	08.2030		496	1.674	0	22	0,00
	01.2026	TRY	127.945	2.849	(120)	(120)	0,00
	01.2026	\$	26.784	€ 23.080	0	334	0,01
	01.2026		594	MYR 2.439	0	8	0,00
	01.2026		98	PLN 358	0	1	0,00
BRC	01.2026	ZAR	102.648	\$ 5.926	(260)	(260)	(0,01)
	02.2026	TRY	77.047	1.703	(43)	(43)	0,00
	02.2026	\$	40.891	TRY 1.874.478	0	1.082	0,03
	03.2026		732	33.623	0	7	0,00
	01.2026		27	¥ 4.141	0	0	0,00
BSH	02.2026	COP	1.840.800	\$ 480	0	1	0,00
	03.2026		32.494.656	8.273	(148)	(148)	0,00
CBK	01.2026	BRL	22.954	4.223	(3)	34	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens	
DUB	01.2026	COP	25.421.632	\$ 6.694	\$ 35	\$ (8)	\$ 27	0,00
	01.2026	€	22.016	25.672	0	(195)	(195)	(0,01)
	01.2026	£	317	419	0	(7)	(7)	0,00
	01.2026	TWD	958	32	1	0	1	0,00
	01.2026	\$	4.235	BRL 22.954	0	(46)	(46)	0,00
	01.2026		1.151	COP 4.338.119	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026		15.305	€ 13.128	120	0	120	0,00
	01.2026		83	INR 7.428	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026		0	THB 14	0	0	0	0,00
	02.2026	COP	4.615.197	\$ 1.211	14	0	14	0,00
	02.2026	\$	1.958	COP 7.616.312	23	0	23	0,00
	03.2026	COP	8.181.191	\$ 2.158	37	0	37	0,00
	03.2026	\$	1.260	CLP 1.217.703	92	0	92	0,00
	04.2026	COP	2.878.843	\$ 753	13	0	13	0,00
	05.2026	PEN	31.778	9.316	0	(84)	(84)	0,00
	05.2026	\$	241	NGN 375.385	9	0	9	0,00
	07.2026	PEN	7.080	\$ 2.051	0	(40)	(40)	0,00
	11.2026	NGN	394.203	241	0	(3)	(3)	0,00
	11.2026	PEN	6.633	1.939	0	(7)	(7)	0,00
	01.2026	\$	31	INR 2.797	0	0	0	0,00
	01.2026		313	KRW 458.762	5	0	5	0,00
	01.2026	ZAR	182.927	\$ 10.499	0	(525)	(525)	(0,02)
	02.2026	HUF	769.773	2.338	0	(10)	(10)	0,00
	02.2026	\$	16.038	NGN 24.217.567	661	0	661	0,02
	03.2026		3.452	KZT 1.959.861	325	0	325	0,01
FAR	06.2026	KZT	792.638	\$ 1.478	0	(15)	(15)	0,00
	01.2026	£	5.921	7.775	0	(188)	(188)	(0,01)
	01.2026	PLN	99	27	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	SGD	259	200	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	2.361	MXN 43.801	69	0	69	0,00
GLM	01.2026		531	PLN 1.935	7	0	7	0,00
	01.2026	ZAR	126.845	\$ 7.377	0	(267)	(267)	(0,01)
	01.2026	BRL	30.179	5.567	60	0	60	0,00
	01.2026	CHF	506	631	0	(8)	(8)	0,00
	01.2026	COP	635.936	167	1	0	1	0,00
JPM	01.2026	DOP	43.942	699	8	0	8	0,00
	01.2026	\$	5.485	BRL 30.179	23	0	23	0,00
	01.2026		57	MYR 235	1	0	1	0,00
	01.2026		476	PLN 1.739	8	0	8	0,00
	01.2026	ZAR	94.322	\$ 5.471	0	(213)	(213)	(0,01)
	02.2026	COP	2.036.675	533	3	0	3	0,00
	02.2026	DOP	316.681	4.985	13	0	13	0,00
	02.2026	\$	1.392	TRY 63.479	36	0	36	0,00
	03.2026	COP	791.300	\$ 205	0	0	0	0,00
	03.2026	DOP	436.996	6.771	19	(90)	(71)	0,00
	03.2026	EGP	10.378	201	0	(12)	(12)	0,00
	03.2026	\$	970	BRL 5.334	0	(9)	(9)	0,00
	05.2026	DOP	67.618	\$ 1.038	0	(9)	(9)	0,00
	06.2026	EGP	64.626	1.199	0	(79)	(79)	0,00
	01.2026	€	23	27	0	0	0	0,00
	01.2026	KRW	1.211.474	844	4	0	4	0,00
	01.2026	PLN	95	26	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	13	INR 1.182	0	0	0	0,00
	01.2026		645	NOK 6.598	9	0	9	0,00
	01.2026		343	PLN 1.267	9	0	9	0,00
	01.2026	ZAR	34.573	\$ 2.015	0	(69)	(69)	0,00
	02.2026	COP	89.649.477	22.870	0	(475)	(475)	(0,01)
	02.2026	\$	844	KRW 1.209.884	0	(5)	(5)	0,00
	02.2026		103	NGN 156.525	4	0	4	0,00
	03.2026	COP	162.330	\$ 42	0	0	0	0,00
06.2026	EGP	68.729	1.273	0	(85)	(85)	0,00	
07.2026		129.218	2.094	0	(437)	(437)	(0,01)	
MBC	01.2026	CAD	836	594	0	(16)	(16)	0,00
	01.2026	€	20.861	24.219	2	(294)	(292)	(0,01)
	01.2026	\$	1.587	€ 1.351	0	0	0	0,00
	01.2026		2.268	THB 73.453	66	0	66	0,00
	09.2026	EGP	17.106	\$ 307	0	(21)	(21)	0,00
MYI	01.2026	€	87	103	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	17	€ 15	0	0	0	0,00
	01.2026		335	£ 248	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026		514	KRW 752.037	8	0	8	0,00
NSL	03.2026		8.540	TRY 391.221	78	0	78	0,00
	01.2026	€	4.478	\$ 5.240	0	(22)	(22)	0,00
RYL SCX	01.2026	IDR	1.155.290	69	0	0	0	0,00
	01.2026	¥	527.800	3.379	9	0	9	0,00
	01.2026	TWD	281	9	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	2.209	€ 1.899	23	0	23	0,00
	01.2026		19	¥ 3.026	0	0	0	0,00
	01.2026		9.004	NGN 13.879.531	595	0	595	0,02
	02.2026	COP	49.087.292	\$ 12.526	0	(271)	(271)	(0,01)
	02.2026	\$	944	NGN 1.438.973	47	0	47	0,00
	06.2026	KZT	537	\$ 1	0	0	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond ESG Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens					
SOG	01.2026	€	475.160	\$	550.211	\$	0	\$	(8.078)	\$	(8.078)	(0,23)
	01.2026	PEN	22.862		6.370		0		(425)		(425)	(0,01)
	01.2026	\$	77	¥	12.017		0		0		0	0,00
	01.2026		115	PEN	411		7		0		7	0,00
	01.2026		107	RON	463		0		0		0	0,00
	03.2026	MXN	152	\$	8		0		0		0	0,00
	03.2026	PEN	17		5		0		0		0	0,00
	03.2026	\$	0	MXN	0		0		0		0	0,00
	01.2026	€	50	\$	59		0		0		0	0,00
	01.2026		294		344		0		(2)		(2)	0,00
SSB UAG	01.2026	\$	325	PLN	1.193		6		0		6	0,00
	01.2026	ZAR	179.190	\$	10.303		0		(495)		(495)	(0,01)
	02.2026	COP	10.498.671		2.804		77		0		77	0,00
	03.2026		47.794.529		12.167		0		(218)		(218)	(0,01)
							\$	5.349	\$	(14.038)	\$	(8.689)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CHF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Anhang 22: Dezember 2025 standen für die internationalen Investitionen SWX (Krieges) ausserhalb die folgenden Devisenkontrahenten aus:									
Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens		
BOA	01.2026	CHF	25	\$	31	\$	0,00		
BPS	01.2026		271		344		0,00		
	01.2026	\$	231.982	CHF	186.008		0,09		
FAR	01.2026		246.608		197.753		0,09		
GLM	01.2026		246.396		197.541		0,09		
MBC	01.2026	CHF	335	\$	425		0,00		
	01.2026	\$	5.604	CHF	4.480		0,00		
SCX	01.2026		70		56		0,00		
SOG	01.2026	CHF	900	\$	1.137		0,00		
SSB	01.2026	\$	232	CHF	186		0,00		
				\$	9.453	\$	0,27		

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Administrative EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€ 99	\$ 117	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	01.2026	\$ 516	€ 439	1	0	1	0,00
BPS	01.2026	3.293	2.795	0	(9)	(9)	0,00
BRC	01.2026	€ 721	\$ 846	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 395.527	€ 340.666	4.738	0	4.738	0,13
CBK	01.2026	€ 687	\$ 803	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	\$ 22.400	€ 19.221	184	0	184	0,01
MBC	01.2026	€ 461	\$ 542	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 419.784	€ 361.681	5.172	0	5.172	0,15
SCX	01.2026	568	489	6	0	6	0,00
SOG	01.2026	416.248	359.529	6.180	0	6.180	0,18
UAG	01.2026	105	90	1	0	1	0,00
				\$ 16.284	\$ (15)	\$ 16.269	0,47

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Stand 31. Dezember 2020 stünden für die Kfz-leasing-Instanz der GfK (Leasing) ausschließlich die folgenden Dienstvertragskontrakte aus:										
Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens			
AZD	01.2026	\$	6.016	£	4.594	\$ 163	\$ 0,00			
BOA	01.2026	£	12	\$	16	0	0,00			
BPS	01.2026		6		8	0	0,00			
BRC	01.2026		37		50	0	0,00			
	01.2026	\$	6.515	£	4.983	187	0,01			
CBK	01.2026	£	9	\$	12	0	0,00			
	01.2026	\$	116	£	88	2	0,00			
DUB	01.2026		118		89	2	0,00			
FAR	01.2026		844		643	20	0,00			
MBC	01.2026	£	304	\$	408	0	0,00			
	01.2026	\$	1.081	£	809	7	0,00			
MYI	01.2026	£	2	\$	2	0	0,00			
RBC	01.2026	\$	5	£	4	0	0,00			
SOG	01.2026		6.578		5.022	178	0,01			
SSB	01.2026	£	6	\$	9	0	0,00			
	01.2026	\$	518	£	396	14	0,00			
					\$ 573	\$ (1)	\$ 572 0,02			

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Investor NOK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CBK	01.2026	\$	194	1.984	\$ 2	\$ 2	0,00
FAR	01.2026		5	53	0	0	0,00
IND	01.2026		183	1.861	1	1	0,00
JPM	01.2026		194	1.989	3	3	0,00
MYI	01.2026		0	4	0	0	0,00
					\$ 6	\$ 6	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Investor SEK (Hedged) thesaurierend und Administrative SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	SEK	\$	4	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	\$	3	29	0	0	0,00
CBK	01.2026	SEK	\$	33	0	(1)	0,00
MBC	01.2026		369	39	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	416	3.962	14	14	0,00
NSL	01.2026		408	3.879	13	13	0,00
RYL	01.2026	SEK	\$	56	1	1	0,00
	01.2026	\$	69	637	0	0	0,00
SOG	01.2026		384	3.632	10	10	0,00
					\$ 38	\$ (2)	0,00

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 15.810 0,46

BESCHREIBUNG

SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC 5,950 % fällig am 15.04.2030 ^ (h)	\$ 3.900	\$ 234	0,01
Credit Suisse AG AT1 Claim	2.100	620	0,02
MMK International Capital DAC 4,375 % fällig am 13.06.2024 ^	2.800	168	0,00
Sovcombank Via SovCom Capital DAC 3,400 % fällig am 26.01.2025 ^	5.400	146	0,00
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 1.168	0,03
Summe Anlagen		\$ 3.740.867	107,69
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (267.106)	(7,69)
Nettovermögen		\$ 3.473.761	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier per Emissionstermin.

(b) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(c) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(d) Nullkuponwertpapier.

(e) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(f) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(g) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(h) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(i) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 380.985 (31. Dezember 2024: USD 373.309) und Barmittel in Höhe von USD null (31. Dezember 2024: USD 1.433) als Sicherheiten verpfändet.

(j) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.228 (31. Dezember 2024: USD 10) und Barmittel in Höhe von USD 4.460 (31. Dezember 2024: USD 33.543) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: USD 10.010) als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere oder Verkaufs-Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 580 (31. Dezember 2024: USD null) und Barmittel in Höhe von USD 2.497 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheiten erhalten.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Bond ESG Fund (Forts.)

Barmittel in Höhe von USD 42.977 (31. Dezember 2024: USD 32.004) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 1	\$ 3.619.487	\$ 103.701	\$ 3.723.189
Finanzderivate ⁽³⁾	2.280	14.230	0	16.510
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	620	548	1.168
Summen	\$ 2.281	\$ 3.634.337	\$ 104.249	\$ 3.740.867

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 2.819.289	\$ 76.248	\$ 2.895.537
Pensionsgeschäfte	0	93.431	0	93.431
Finanzderivate ⁽³⁾	(96)	(33.073)	0	(33.169)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	263	0	263
Summen	\$ (96)	\$ 2.879.910	\$ 76.248	\$ 2.956.062

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BPS	3,200 %	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (2.834)	\$ (2.839)	(0,08)
BRC	1,700	11.06.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (6.773)	(8.029)	(0,23)
	1,950	05.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.698)	(1.997)	(0,06)
	2,080	11.06.2025	TBD ⁽¹⁾	(28.546)	(33.912)	(0,98)
	2,750	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (2.231)	(2.234)	(0,06)
	3,400	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(307)	(308)	(0,01)
	3,550	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(5.210)	(5.221)	(0,15)
	3,600	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(5.258)	(5.269)	(0,15)
	3,750	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(14.199)	(14.229)	(0,41)
	3,830	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(551)	(552)	(0,02)
	3,850	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(14.106)	(14.136)	(0,41)
JML	2,750	18.12.2025	30.01.2026	(13.927)	(13.942)	(0,40)
	3,800	12.12.2025	30.01.2026	(2.417)	(2.423)	(0,07)
MBC	2,120	05.12.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (20.560)	(24.185)	(0,70)
	2,130	17.10.2025	TBD ⁽¹⁾	(19.082)	(22.511)	(0,65)
MEI	(1,250)	12.12.2025	04.03.2026	\$ (2.708)	(2.709)	(0,08)
MYI	2,030	01.12.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (959)	(1.128)	(0,03)
	2,050	08.08.2025	TBD ⁽¹⁾	(4.031)	(4.774)	(0,14)
	2,050	06.11.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.723)	(3.208)	(0,09)
	2,160	01.10.2025	TBD ⁽¹⁾	(16.751)	(19.781)	(0,57)
	3,000	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (3.815)	(3.822)	(0,11)
	3,250	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(576)	(577)	(0,02)
	3,400	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(5.905)	(5.916)	(0,17)
	3,500	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(8.043)	(8.059)	(0,23)
	3,700	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(3.236)	(3.242)	(0,09)
	3,750	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(4.280)	(4.289)	(0,12)
NOM	3,800	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.464)	(1.467)	(0,04)
	3,400	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.195)	(2.199)	(0,06)
	3,450	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.339)	(2.344)	(0,07)
	3,500	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.160)	(1.162)	(0,03)
	3,550	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.918)	(2.923)	(0,08)
	3,750	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(15.906)	(15.939)	(0,46)
	3,850	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(7.363)	(7.378)	(0,21)
RDR	4,000	18.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(19.201)	(19.230)	(0,55)
SCX	2,100	11.06.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (5.871)	(6.976)	(0,20)
	3,250	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (906)	(908)	(0,03)
	3,500	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(6.675)	(6.688)	(0,19)
	3,800	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(9.568)	(9.588)	(0,28)
	3,870	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.683)	(1.687)	(0,05)
	3,880	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.929)	(2.935)	(0,08)
	3,890	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(4.452)	(4.461)	(0,13)
	3,900	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(3.910)	(3.918)	(0,11)
TDM	3,770	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(32.477)	(32.545)	(0,94)
	3,850	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(12.996)	(13.023)	(0,38)
	3,900	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(18.950)	(18.991)	(0,55)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte				\$ (363.654)	(10,47)	

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 163	\$ 0	\$ 163	\$ 259	\$ 0	\$ 259
BOA	(120)	84	(36)	(328)	310	(18)
BPS	4.095	(4.610)	(515)	4.936	(3.970)	966
BRC	5.081	(5.720)	(639)	(3.893)	2.950	(943)
BSH	(147)	270	123	33	0	33
BSS	(4)	0	(4)	k. A.	k. A.	k. A.
CBK	(332)	298	(34)	(1.021)	952	(69)
DUB	192	0	192	(6.666)	5.930	(736)
FAR	2.857	(3.160)	(303)	(58)	0	(58)
GLM	2.840	(3.120)	(280)	(4.273)	4.549	276
GST	417	(410)	7	(725)	741	16
IND	1	0	1	k. A.	k. A.	k. A.
JPM	(1.551)	1.510	(41)	662	(890)	(228)
MBC	4.986	(5.430)	(444)	(6.307)	5.820	(487)
MYC	(358)	170	(188)	(314)	70	(244)
MYI	4	164	168	(106)	(107)	(213)
NSL	99	0	99	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	(1.114)	820	(294)
RYL	(21)	0	(21)	257	0	257
SCX	410	(300)	110	(11.602)	10.771	(831)
SOG	(2.128)	2.420	292	62	0	62
SSB	17	0	17	129	0	129
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(13)	10	(3)
UAG	(691)	772	81	(450)	630	180

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	85,15	84,23
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	8,59	6,95
Sonstige übertragbare Wertpapiere	1,02	k. A.
Pensionsgeschäfte	k. A.	2,94
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,06	k. A.
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,41	0,41
Freiverkehrsfinanzderivate	0,89	0,56
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,03	0,01
Sonstige Aktiva	3,85	4,90
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Argentinien	3,10	3,19
Österreich	0,30	0,38
Bahrain	1,30	0,96
Benin	0,56	0,67
Bermuda	0,11	0,13
Brasilien	3,90	2,85
Bulgarien	0,83	k. A.
Cayman Inseln	3,44	2,27
Chile	4,13	4,20
China	0,31	0,00
Kolumbien	4,82	2,58
Costa Rica	1,26	0,94
Zypern	0,26	0,28
Tschechische Republik	0,26	0,29
Dominikanische Republik	3,55	3,73
Ecuador	2,22	2,08
Ägypten	2,94	3,05
El Salvador	1,43	1,50
Estland	0,35	0,41
Frankreich	0,06	k. A.
Gabun	0,30	0,09
Georgien	0,29	0,35
Ghana	1,17	1,40
Guernsey, Kanalinseln	0,05	0,06
Hongkong	1,05	1,60
Ungarn	2,83	3,65

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Indien	1,61	1,44
Indonesien	1,78	2,25
International	0,11	0,41
Irland	1,27	0,88
Elfenbeinküste	2,51	2,52
Jamaika	0,09	0,11
Japan	0,10	k. A.
Jordanien	0,22	0,48
Kasachstan	0,59	k. A.
Kenia	1,18	1,05
Lettland	0,49	0,20
Luxemburg	0,96	1,09
Mazedonien	0,06	0,25
Malaysia	0,31	0,03
Mauritius	0,27	0,17
Mexiko	3,89	4,41
Mongolei	0,33	0,52
Marokko	0,46	0,56
Multinational	0,01	0,02
Niederlande	0,36	0,50
Nigeria	0,47	k. A.
Oman	1,51	1,31
Pakistan	0,20	0,8
Panama	1,95	2,02
Paraguay	0,90	0,86
Peru	3,55	3,38
Philippinen	1,58	1,59
Polen	1,38	1,65
Katar	1,24	2,21
Rumänien	3,77	3,10
Russland	k. A.	0,01
Saudi-Arabien	0,47	k. A.
Senegal	0,80	0,72
Serbien	2,16	2,24
Singapur	0,01	0,21
Südafrika	2,65	2,16
Südkorea	3,65	4,66
Sri Lanka	0,99	1,37
Supranational	1,06	0,96
Surinam	0,15	k. A.
Tansania	0,35	0,51
Thailand	0,20	k. A.
Trinidad und Tobago	0,13	0,16
Tunesien	k. A.	0,58
Türkei	2,81	3,26
Ukraine	1,70	1,63
Vereinigte Arabische Emirate	3,10	4,52
Großbritannien	0,28	0,60
USA	7,00	8,64
Uruguay	1,00	1,14
Usbekistan	1,33	0,99
Jungferninseln (Britisch)	0,15	0,22
Sambia	0,12	0,01
Kurzfristige Instrumente	3,10	3,14
Pensionsgeschäfte	k. A.	3,49
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,05)	(0,25)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Zinsswaps	0,07	0,15
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	(0,01)	(0,14)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	(0,01)	(0,03)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	(0,03)	(0,07)
Devisenterminkontrakte	(0,25)	0,46
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,76	(1,36)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,03	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva	(7,69)	(10,46)
Nettovermögen	100,00	100,00

Jahresbericht | 31. Dezember 2025 351

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Corporate Bond Fund (Forts.)

		PARI	MARKT-	% DES		PARI	MARKT-	% DES		PARI	MARKT-	% DES
BESCHREIBUNG		(000S)	WERT	NETTO-	BESCHREIBUNG	(000S)	WERT	NETTO-	BESCHREIBUNG	(000S)	WERT	NETTO-
Cencosud S.A.				GENS	Latam Airlines Group S.A.			GENS	Stillwater Mining Co.			GENS
5,950 % fällig am 28.05.2031	\$	900	\$	0,56	7,625 % fällig am 07.01.2031	\$	1.200	\$	4,000 % fällig am 16.11.2026	\$	600	\$
China Modern Dairy Holdings Ltd.					Latvenergo A/S		1.263	0,75	Suzano Netherlands BV		596	0,36
2,125 % fällig am 14.07.2026		600		0,35	3,612 % fällig am 13.11.2030	€	100	0,07	5,500 % fällig am 15.01.2036		397	0,24
Corp. GEO S.A.B. de C.V.					LD Celulose International GmbH				Telecomunicaciones Digitales S.A.			
8,875 % fällig am 25.09.2014 ^		850		0,00	7,950 % fällig am 26.01.2032	\$	800	0,50	4,500 % fällig am 30.01.2030		700	0,40
Corp. Quiport S.A.					Leviathan Bond Ltd.				Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.		900	0,50
9,000 % fällig am 15.12.2037		800		0,51	6,500 % fällig am 30.06.2027		500	0,30	3,250 % fällig am 15.08.2030		836	
CSN Resources S.A.					LG Energy Solution Ltd.				Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			
4,625 % fällig am 10.06.2031		900		0,41	5,750 % fällig am 25.09.2028		400	0,25	4,100 % fällig am 01.10.2046		800	0,36
Czechoslovak Group A/S					Li & Fung Ltd.				Transportadora de Gas del Sur S.A.			
5,250 % fällig am 10.01.2031	€	100		0,07	8,375 % fällig am 05.02.2029		800	0,49	7,750 % fällig am 20.11.2035		400	0,24
6,500 % fällig am 10.01.2031	\$	400		0,25	Medco Cypress Tree Pte. Ltd.				Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S			
Digicel International Finance Ltd.					8,625 % fällig am 19.05.2030		700	0,44	7,450 % fällig am 24.01.2030		400	0,25
8,625 % fällig am 01.08.2032		1.400		0,87	Meituan				Turkish Airlines Pass-Through Trust			
Ecopetrol S.A.					5,125 % fällig am 05.11.2035		800	0,47	4,200 % fällig am 15.09.2028		269	0,16
4,625 % fällig am 02.11.2031		500		0,27	Melco Resorts Finance Ltd.				Ulker Biskuvu Sanayi A/S			
7,375 % fällig am 18.09.2043		700		0,38	6,500 % fällig am 24.09.2033		800	0,48	7,875 % fällig am 08.07.2031		200	0,13
7,750 % fällig am 01.02.2032		700		0,43	MercadoLibre, Inc.				Unigel Luxembourg S.A. (11,000 % bar oder 12,000 % PIK)		728	0,03
8,875 % fällig am 13.01.2033		300		0,19	4,900 % fällig am 15.01.2033		400	0,24	11,000 % fällig am 31.12.2028 ^ (a)		51	
El Puerto de Liverpool S.A.B. de C.V.					Metalsa S.A. de C.V.				Unigel Luxembourg S.A. (13,500% bar oder 15,000% PIK)			
6,658 % fällig am 22.01.2037		200		0,13	3,750 % fällig am 04.05.2031		800	0,42	13,500 % fällig am 31.12.2027 ^ (a)		335	0,04
Embraer Netherlands Finance BV					Metinvest BV				Univision Communications, Inc.			
5,400 % fällig am 09.01.2038		800		0,47	8,500 % fällig am 23.04.2026		500	0,27	8,500 % fällig am 31.07.2031		400	0,25
Endeavour Mining PLC					MHP Lux S.A.				Uzauto Motors AJ			
7,000 % fällig am 28.05.2030		250		0,15	6,950 % fällig am 03.04.2026		300	0,17	7,375 % fällig am 19.11.2030		400	0,24
Energear Israel Finance Ltd.					Minera Mexico S.A. de C.V.				Vale Overseas Ltd.			
5,375 % fällig am 30.03.2028		700		0,41	5,625 % fällig am 12.02.2032		700	0,43	6,400 % fällig am 28.06.2054		400	0,24
First Quantum Minerals Ltd.					Momentive Performance Materials, Inc.				Vale S.A.			
7,250 % fällig am 15.02.2034		800		0,50	4,125 % fällig am 22.10.2028		1.000	0,60	0,000 %	BRL	6.700	0,30
8,000 % fällig am 01.03.2033		500		0,32	Montego Bay Airport Revenue Finance Ltd.				Vedanta Resources Finance PLC			
8,625 % fällig am 01.06.2031	1.000	1.054		0,63	6,600 % fällig am 15.06.2035		800	0,48	11,250 % fällig am 03.12.2031	\$	400	0,26
Ford Otomotiv Sanayi A/S					Nakilat, Inc.				Vista Energy Argentina S.A.U.			
7,125 % fällig am 25.04.2029		200		0,12	6,067 % fällig am 31.12.2033		281	0,18	8,500 % fällig am 10.06.2033		1.200	1.234
Fortune Star BVI Ltd.					OAS Restructuring BVI Ltd.				Volcan Cia Minera SAA			
6,800 % fällig am 09.09.2029		400		0,24	5,000 % fällig am 31.03.2035	BRL	475	4	8,500 % fällig am 28.10.2032		400	0,25
8,500 % fällig am 19.05.2028		300		0,18	OCP S.A.				Windfall Mining Group, Inc.			
Foxconn Far East Ltd.					5,125 % fällig am 23.06.2051	\$	500	0,25	5,854 % fällig am 13.05.2032		1.200	1.254
1,875 % fällig am 25.08.2028		300		0,17	6,700 % fällig am 01.03.2036		500	0,32	Wynn Macau Ltd.			
Freeport Indonesia PT					6,750 % fällig am 02.05.2034		200	0,13	6,750 % fällig am 15.02.2034		850	0,51
6,200 % fällig am 14.04.2052 (i)		600		0,37	6,875 % fällig am 25.04.2044		500	0,31	Yinson Bergenia Production BV			
GC Treasury Center Co. Ltd.					ORLEN S.A.				8,498 % fällig am 31.01.2045		200	0,13
6,500 % fällig am 10.09.2030 (e)		500		0,30	3,625 % fällig am 02.07.2032	€	400	0,28	Yinson Boronia Production BV			
7,125 % fällig am 10.03.2035 (e)		600		0,36	6,000 % fällig am 30.01.2035	\$	200	0,13	8,947 % fällig am 31.07.2042		196	0,13
GLP China Holdings Ltd.					Petron Corp.				YPF S.A.			
2,950 % fällig am 29.03.2026		900		0,53	5,950 % fällig am 19.04.2026 (e)		300	0,18	9,500 % fällig am 17.01.2031		400	0,25
Golar LNG Ltd.					7,350 % fällig am 22.08.2028 (e)		400	0,25			427	0,25
7,500 % fällig am 02.10.2030		400		0,23	Prosus NV						70.203	41,91
Grupo Nutresa S.A.					4,987 % fällig am 19.01.2052		700	0,33	VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
8,000 % fällig am 12.05.2030		400		0,26	QatarEnergy LNG				AES Andes S.A.			
9,000 % fällig am 12.05.2035	1.000	1.130		0,67	6,332 % fällig am 30.09.2027		234	0,14	6,250 % fällig am 14.03.2032		400	0,25
Grupo Televisa S.A.B.					Rede D'or Finance SARL				6,300 % fällig am 15.03.2029		300	0,19
5,250 % fällig am 24.05.2049		300		0,12	6,450 % fällig am 09.09.2035		600	0,37	Chile Electricity Lux MPC SARL			
Health & Happiness International Holdings Ltd.					Reliance Industries Ltd.				5,672 % fällig am 20.10.2035		777	0,48
9,125 % fällig am 24.07.2028		400		0,25	2,875 % fällig am 12.01.2032		900	0,49	Colbun S.A.			
ICL Group Ltd.					ReNew Pvt Ltd.				5,375 % fällig am 11.09.2035		400	0,24
6,375 % fällig am 31.05.2038		300		0,19	5,875 % fällig am 05.03.2027		700	0,42	Empresa Electrica Cochrane SpA			
Invepar Holdings LLC					Samarco Mineracao S.A. (9,000 % PIK)				5,500 % fällig am 14.05.2027		70	0,04
1,000 % fällig am 31.12.2049 (h)		210		0,00	9,500 % fällig am 30.06.2031 (a)		437	0,26	Energuate Trust 2.0			
Inversiones CMPC S.A.					San Miguel Global Power Holdings Corp.				6,350 % fällig am 15.09.2035		800	0,48
6,700 % fällig am 09.12.2057		500		0,30	5,450 % fällig am 09.12.2026 (e)		400	0,23	EnfraGen Energia Sur S.A.			
Ivanhoe Mines Ltd.					8,125 % fällig am 02.12.2029 (e)		200	0,12	5,375 % fällig am 30.12.2030		700	0,39
7,875 % fällig am 23.01.2030		500		0,31	8,750 % fällig am 12.06.2029 (e)		700	0,43	Engie Energia Chile S.A.			
Kallpa Generacion S.A.					Sands China Ltd.				6,375 % fällig am 17.04.2034		300	0,19
5,500 % fällig am 11.09.2035		400		0,24	4,375 % fällig am 18.06.2030		600	0,35	EPH Financing International A/S			
5,875 % fällig am 30.01.2032		500		0,31	5,400 % fällig am 08.08.2028		700	0,43	4,625 % fällig am 02.07.2032	€	300	0,21
Kaspi.KZ JSC					Santos Finance Ltd.				Grupo Energia Bogota S.A. ESP			
6,250 % fällig am 26.03.2030		800		0,49	5,750 % fällig am 13.11.2035		800	0,48	5,750 % fällig am 22.10.2035	\$	800	0,47
KazMunayGas National Co. JSC					Sasol Financing USA LLC				IHS Holding Ltd.			
6,375 % fällig am 24.10.2048		415		0,25	6,500 % fällig am 27.09.2028		900	0,53	8,250 % fällig am 29.11.2031		1.500	1.571
Kioxia Holdings Corp.					Saudi Arabian Oil Co.				Israel Electric Corp. Ltd.			
0,000 % fällig am 24.07.2030		400		0,25	4,750 % fällig am 02.06.2030		800	0,48	4,250 % fällig am 14.08.2028		300	0,18
0,000 % fällig am 24.07.2033		800		0,50	SierraCol Energy Andina LLC				Niagara Energy SAC			
Las Vegas Sands Corp.					9,000 % fällig am 14.11.2030		400	0,23	5,746 % fällig am 03.10.2034		1.100	1.123
3,900 % fällig am 08.08.2029		800		0,47	SK Hynix, Inc.				Pampa Energia S.A.			
6,000 % fällig am 15.08.2029		900		0,56	2,375 % fällig am 19.01.2031		800	0,43	7,750 % fällig am 14.11.2037		400	0,24
					6,375 % fällig am 17.01.2028		400	0,25	7,875 % fällig am 16.12.2034		400	0,24

							% DES						% DES	
	PARI	MARKT-	NETTO-		PARI	MARKT-	NETTO-		PARI	MARKT-	NETTO-		% DES	
BESCHREIBUNG	(000S)	WERT	VERMÖ-	BESCHREIBUNG	(000S)	WERT	VERMÖ-	GENS	(000S)	WERT	VERMÖ-	GENS		
PERU LNG SRL														
5,375 % fällig am 22.03.2030	\$	825	\$	800	0,48	SICHERHEITEN FÜR GESAMTDARLEHEN								
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.														
5,125 % fällig am 10.09.2030		1.700	1.668	1,00		7,250 % fällig am 25.05.2036	\$	305	\$	151	0,09	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE		
CS Treasury Management Services Ltd.														
Raizen Fuels Finance S.A.												KURZFRISTIGE SCHULDTITEL		
6,250 % fällig am 08.07.2032		800	673	0,40								9,000 % fällig am		
6,950 % fällig am 05.03.2054		400	305	0,18								05.06.2026 (e)		
Rio Oil Finance Trust												\$	454	
8,200 % fällig am 06.04.2028		523	541	0,32								\$	436	
SAEL Ltd.												0,26		
7,800 % fällig am 31.07.2031		188	192	0,11								Kona Spc Ltd.		
SK Battery America, Inc.												5,718 % fällig am 15.09.2026	€	
4,875 % fällig am 23.01.2027		200	201	0,12								1.000	1.179	
Telecom Argentina S.A.												0,70		
9,250 % fällig am 28.05.2033		400	419	0,25								1.615	0,96	
Trinidad Generation Unlimited												EGYPT TREASURY BILLS		
7,750 % fällig am 16.06.2033		400	415	0,25								25,299 % fällig am		
Turk Telekomunikasyon A/S												24.03.2026 (c)(d)		
6,950 % fällig am 07.10.2032		800	818	0,49								EGP	14.300	
VEON Holdings BV												284	0,17	
3,375 % fällig am 25.11.2027		500	475	0,28								NIGERIA TREASURY BILLS		
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.												20,702 % fällig am		
9,625 % fällig am 03.05.2029		400	420	0,25								21.04.2026 (c)(d)		
			15.652	9,34								20,703 % fällig am		
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			127.473	76,10								21.04.2026 (c)(d)		
WANDELANLEIHEN UND WECHSEL														
Alibaba Group Holding Ltd.												20,705 % fällig am		
0,000 % fällig am 15.09.2032 (c)		250	258	0,16								21.04.2026 (c)(d)		
Country Garden Holdings Co. Ltd.												20,705 % fällig am		
0,000 % fällig am 31.12.2031		140	18	0,01								21.04.2026 (c)(d)		
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd.												21,177 % fällig am		
0,000 % fällig am 04.04.2028 (c)		200	283	0,17								19.05.2026 (c)(d)		
Kaisa Group Holdings Ltd.												22,244 % fällig am		
0,000 % fällig am												10.03.2026 (c)(d)		
31.12.2026 (c)		57	1	0,00								22,427 % fällig am		
0,000 % fällig am												19.05.2026 (c)(d)		
31.12.2027 (c)		71	1	0,00								23,151 % fällig am		
0,000 % fällig am												14.04.2026 (c)(d)		
31.12.2028 (c)		113	1	0,00								27,198 % fällig am		
0,000 % fällig am												17.02.2026 (c)(d)		
31.12.2029 (c)		113	1	0,00								30,779 % fällig am		
0,000 % fällig am												26.06.2026 (c)(d)		
31.12.2030 (c)		141	1	0,00								30,779 % fällig am		
0,000 % fällig am												29.06.2026 (c)(d)		
31.12.2031 (c)		141	1	0,00								30,864 % fällig am		
0,000 % fällig am												29.06.2026 (c)(d)		
31.12.2032 (c)		246	2	0,00								33,126 % fällig am		
LG Chem Ltd.												12.06.2026 (c)(d)		
1,600 % fällig am 18.07.2030		400	389	0,23								33,156 % fällig am		
Wynn Macau Ltd.												11.06.2026 (c)(d)		
4,500 % fällig am 07.03.2029		700	716	0,43								Summe kurzfristige Instrumente		
			1.672	1,00								Summe Übertragbare Wertpapiere		
US-SCHATZ OblIGATIONEN														
U.S. Treasury Bonds												AKTIEN		
3,000 % fällig am 15.05.2045		5.400	4.158	2,48								INVESTMENTFONDS		
NON-AGENCY-MBS														
Canada Square Funding PLC												ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		
4,785 % fällig am 17.01.2059	£	69	93	0,06								PIMCO Select Funds plc -		
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates												PIMCO US Dollar Short-		
4,076 % fällig am 25.10.2035	\$	288	278	0,17								Term Floating NAV Fund		
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.												(f)		
4,574 % fällig am 25.08.2036		191	173	0,10								1.282.855		
Countrywide Alternative Loan Trust												12,795		
4,488 % fällig am 20.12.2035		38	37	0,02								7,64		
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust												PIMCO Specialty Funds		
4,340 % fällig am 25.11.2037		25	23	0,01								Ireland p.l.c. - PIMCO		
Tower Bridge Funding PLC												China Bond Fund (f)		
4,482 % fällig am 20.12.2063	£	18	24	0,01								25.272		
			628	0,37								377		
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE														
WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE														
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.												13.172		
4,286 % fällig am 25.09.2037	\$	23	24	0,01								7,86		
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust												BÖRSENGEHADELTE FONDS		
4,036 % fällig am 25.04.2037		117	80	0,05								PIMCO ETFs plc - PIMCO		
NovaStar Mortgage Funding Trust												US Dollar Short Maturity		
4,046 % fällig am 25.09.2037		63	63	0,04								UCITS ETF (f)		
			167	0,10								1.000		
												100		
												0,06		
Summe Investmentfonds														
\$ 13.272														
7,92														

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Corporate Bond Fund (Forts.)

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	5	\$ (11)	(0,01)
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	60	9	0,01
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	326	(1)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03.2026	32	5	0,00
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	10	(2)	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	26	51	0,03
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	1	1	0,00
				\$ 52	0,03
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ 52	0,03

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu (bezahlender) Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-43 5-Year Index	(1,000) %	20.06.2030	\$ 1.300	\$ (51)	(0,03)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-41 5-Year Index	1,000 %	20.06.2029	\$ 1.600	\$ 53	0,03
CDX.EM-42 5-Year Index	1,000	20.12.2029	2.000	58	0,04
CDX.EM-44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	400	2	0,00
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000	20.12.2030	800	1	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	6.400	4	0,00
iTraxx Crossover 44 5-Year Index	5,000	20.12.2030	€ 420	4	0,00
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	2.660	4	0,01
				\$ 126	0,08

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750 %	21.06.2047	\$ 1.700	\$ 351	0,21
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2029	8.600	(81)	(0,05)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	1.900	(7)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2034	2.900	20	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2035	1.700	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	700	35	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.12.2054	300	51	0,03
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	5.900	(76)	(0,04)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	500	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	1.300	(31)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	300	3	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	2.200	(29)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	1.100	(34)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,131	04.01.2027	BRL 6.500	(82)	(0,05)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,867	02.01.2031	9.000	(35)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,905	02.01.2029	1.200	(2)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500	18.03.2031	CNY 2.710	(1)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	19.03.2030	AUD 3.000	(53)	(0,03)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,611	06.06.2028	CZK 12.800	24	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	€ 1.800	16	0,01
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	300	(3)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	610	14	0,01
Zahlung	6-Month HUF-BBR	5,890	09.05.2030	HUF 462.500	48	0,03
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,190	18.11.2030	452.300	(19)	(0,01)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,207	19.06.2028	MXN 6.900	5	0,00
				\$	122	0,07
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate				\$	197	0,12

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

- (2) Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (3) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.
- (4) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS AUF KREDITINDIZES

Kontrahent	Beschreibung	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	Put - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Kauf	0,575 %	18.03.2026	20.200	\$ 26	\$ 22	0,01
		Kauf	0,575	15.04.2026	16.200	28	25	0,02
						\$ 54	\$ 47	0,03

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.419,000	12.02.2026	2.468	\$ 15	\$ 14	0,01
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.423,000	12.02.2026	832	5	6	0,00
					\$ 20	\$ 20	0,01

VERKAUFSOPTIONEN

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS AUF KREDITINDIZES

Kontrahent	Beschreibung	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	Put - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Verkauf	0,775 %	18.03.2026	20.200	\$ (9)	\$ (8)	0,00
		Verkauf	0,775	15.04.2026	16.200	(11)	(10)	(0,01)
						\$ (20)	\$ (18)	(0,01)

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.383,000	12.02.2026	2.468	\$ (5)	\$ (4)	(0,01)
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.385,000	12.02.2026	832	(2)	(2)	0,00
					\$ (7)	\$ (6)	(0,01)

(1) Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BSH	Brazil Government International Bond	(1,000) %	20.12.2030	\$ 1.200	\$ 26	\$ (5)	\$ 21	0,01
MYC	South Korea Government International Bond	(1,000)	20.12.2034	600	(30)	(2)	(32)	(0,02)
					\$ (4)	\$ (7)	\$ (11)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2027	\$ 300	\$ 1	\$ 3	\$ 4	0,00
DBL	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1,000	20.06.2028	800	(2)	2	0	0,00
GST	Indonesia Government International Bond	1,000	20.12.2030	700	5	5	10	0,01
	Israel Government International Bond	1,000	20.06.2026	100	0	0	0	0,00
JPM	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	560	0	4	4	0,00
	Alibaba Group Holding Ltd.	1,000	20.06.2029	1.500	8	9	17	0,01
					\$ 12	\$ 23	\$ 35	0,02

- (1) Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Corporate Bond Fund (Forts.)

(2) Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(3) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

CROSS-CURRENCY SWAPS

Kontrahent	Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GLM	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,458 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day PHP-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	\$ 236	PHP 13.460	\$ (2)	\$ 1	\$ (1)	0,00
JPM	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,458 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day PHP-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031		16 890	0	0	0	0,00
						\$ (2)	\$ 1	\$ (1)	0,00

DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	PLN 128	\$ 35	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	02.2026	DOP 5.971	\$ 93	0	(1)	(1)	0,00
	03.2026	KZT 10.994	21	0	0	0	0,00
	03.2026	PEN 900	267	0	0	0	0,00
BPS	01.2026	CNH 2.370	336	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026	PHP 968	16	0	0	0	0,00
	01.2026	PLN 80	22	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 1.325	COP 5.028.057	0	(9)	(9)	(0,01)
	03.2026	CZK 418	\$ 20	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	\$ 252	€ 217	3	0	3	0,00
	01.2026	960	TRY 43.309	30	0	30	0,02
	01.2026	ZAR 4.869	\$ 281	0	(12)	(12)	(0,01)
	02.2026	\$ 479	TRY 21.708	13	0	13	0,01
	03.2026	127	5.773	2	0	2	0,00
BSH	02.2026	PEN 849	\$ 243	0	(9)	(9)	(0,01)
CBK	01.2026	AUD 77	50	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	COP 4.930.330	1.260	0	(27)	(27)	(0,02)
	01.2026	DOP 2.336	36	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	€ 39	45	0	0	0	0,00
	01.2026	INR 7.048	79	1	0	1	0,00
	02.2026	NGN 556.075	377	0	(8)	(8)	(0,01)
	03.2026	EGP 2.588	50	0	(3)	(3)	0,00
	03.2026	PEN 1.304	384	0	(2)	(2)	0,00
	05.2026	\$ 10	NGN 15.560	0	0	0	0,00
	10.2026	UZS 393.000	\$ 30	0	(1)	(1)	0,00
	11.2026	NGN 16.340	10	0	0	0	0,00
DUB	01.2026	INR 2.654	30	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 13	KRW 19.462	0	0	0	0,00
	01.2026	UZS 6.085.664	\$ 495	0	(11)	(11)	(0,01)
	01.2026	ZAR 8.677	498	0	(26)	(26)	(0,02)
	02.2026	HUF 21.837	66	0	0	0	0,00
	03.2026	\$ 496	KZT 284.200	52	0	52	0,03
	04.2026	2	EGP 115	0	0	0	0,00
	04.2026	UZS 2.764.156	\$ 221	0	(5)	(5)	0,00
	06.2026	KZT 196.055	365	0	(4)	(4)	0,00
	09.2026	EGP 2.781	50	0	(3)	(3)	0,00
	09.2026	PKR 32.978	111	0	(3)	(3)	0,00
	10.2026	UZS 1.274.000	98	0	(2)	(2)	0,00
	11.2026	NGN 413.100	255	0	(1)	(1)	0,00
	11.2026	UZS 4.330.356	332	0	(5)	(5)	0,00
	12.2026	775.197	60	0	0	0	0,00
FAR	01.2026	CNH 1.181	168	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	£ 224	294	0	(7)	(7)	0,00
	01.2026	MXN 13.834	746	0	(22)	(22)	(0,01)
	01.2026	PLN 137	37	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 39	PLN 143	1	0	1	0,00
	01.2026	112	ZAR 1.927	4	0	4	0,00
GLM	01.2026	DOP 4.023	\$ 64	1	0	1	0,00
	01.2026	NGN 98.289	67	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 68	NGN 98.289	0	0	0	0,00
	01.2026	35	PLN 129	1	0	1	0,00
	01.2026	0	THB 0	0	0	0	0,00
	01.2026	ZAR 4.474	\$ 260	0	(10)	(10)	(0,01)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
JPM	02.2026	\$	85 BRL	467	\$ 0	\$ 0	0,00
	03.2026	BRL	1.037	187	0	0	0,00
	03.2026	DOP	13.482	213	2	2	0,00
	03.2026	EGP	2.758	53	(3)	(3)	0,00
	03.2026	\$	1 BRL	6	0	0	0,00
	03.2026		517 DOP	33.633	10	10	0,01
	05.2026	DOP	14.934	228	(3)	(3)	0,00
	06.2026	EGP	17.259	335	(9)	(9)	(0,01)
	01.2026	CNH	4.918	698	(7)	(7)	0,00
	01.2026	INR	1.122	13	0	0	0,00
	01.2026	KRW	51.396	36	0	0	0,00
	01.2026	PLN	131	36	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	1.250 CNY	8.799	4	4	0,00
	01.2026		25 PLN	94	1	1	0,00
	01.2026		31 ZAR	525	1	1	0,00
	02.2026		36 KRW	51.329	0	0	0,00
	02.2026		0 TRY	0	0	0	0,00
	06.2026	EGP	2.268	42	(3)	(3)	0,00
	07.2026		6.477	105	(22)	(22)	(0,01)
	01.2026	CAD	108	76	(2)	(2)	0,00
MBC	01.2026	SGD	127	98	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	8 EGP	419	0	0	0,00
	01.2026		56 THB	1.819	2	2	0,00
	09.2026	EGP	4.546	82	(6)	(6)	0,00
MYI	01.2026	€	9	11	0	0	0,00
	01.2026	\$	39 CHF	31	0	0	0,00
	03.2026	EGP	4.809	93	(5)	(5)	0,00
NSL	10.2026	\$	210 AZN	376	4	4	0,00
	10.2027		420	773	(12)	(12)	(0,01)
	01.2026		22 KRW	31.906	0	0	0,00
	01.2026		51 TRY	2.290	2	2	0,00
	02.2026		59	2.672	2	2	0,00
RYL	01.2026	€	172	201	(1)	(1)	0,00
	01.2026	CNH	2.355	334	(3)	(3)	0,00
SCX	01.2026	\$	20 EGP	964	1	1	0,00
	05.2026	NGN	835.485	545	(9)	(9)	(0,01)
SOG	01.2026	€	6.564	7.599	(113)	(113)	(0,07)
	03.2026	MXN	0	0	0	0	0,00
	03.2026	PEN	1	0	0	0	0,00
	03.2026	\$	3 MXN	48	0	0	0,00
UAG	09.2026	EGP	15.807	284	(20)	(20)	(0,01)
	01.2026	\$	24 PLN	88	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	8.500	489	(24)	(24)	(0,01)
	02.2026	COP	474.479	127	3	3	0,00
				\$ 140	\$ (427)	\$ (287)	(0,17)

ABGESICHERTE DEVISETERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Class E CHF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BPS	01.2026	CHF	31	\$ 40	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	\$	2.371 CHF	1.902	31	31	0,02
FAR	01.2026		2.507	2.011	33	33	0,02
GLM	01.2026		2.505	2.009	32	32	0,02
MBC	01.2026		31	25	0	0	0,00
				\$ 96	\$ 0	\$ 96	0,06

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€	3	\$ 3	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01.2026	\$	44.755	€ 38.547	536	536	0,32
CBK	01.2026		377	323	3	3	0,00
MBC	01.2026	€	26	\$ 31	0	0	0,00
	01.2026	\$	47.460	€ 40.890	584	584	0,35
SCX	01.2026		24	21	0	0	0,00
SOG	01.2026		47.255	40.816	702	702	0,42
				\$ 1.825	\$ 0	\$ 1.825	1,09

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 1.700 1,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Corporate Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000\$)	MARKTWERT (000\$)	% DES NETTO- VERMÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC 5,950 % fällig am 15.04.2030 [^] (g)	\$ 1.300	\$ 78	0,05
ALROSA Finance S.A. 3,100 % fällig am 25.06.2027 [^]	1.100	66	0,04
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 5,250 % fällig am 23.05.2023 [^] (g)	1.700	102	0,06
Severstal OAO Via Steel Capital S.A. 3,150 % fällig am 16.09.2024 [^]	800	37	0,02
Sovcombank Via SovCom Capital DAC 3,400 % fällig am 26.01.2025 [^]	1.100	30	0,02
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte	\$	313	0,19
Summe Anlagen	\$	167.177	99,80
Sonstige Aktiva und Passiva	\$	341	0,20
Nettovermögen	\$	167.518	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

[^] Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(b) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(c) Nullkuponwertpapier.

(d) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(e) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(f) Mit dem Fonds verbunden.

(g) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(h) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,28 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Invepar Holdings LLC 1.000 % fällig am 31.12.2049	16.11.2018	\$ 0	\$ 0	0,00
OAS S.A. - Exp. 16.05.2039	16.11.2018	5	0	0,00
		\$ 5	\$ 0	0,00

(i) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.570 (31. Dezember 2024: USD 5.505) als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 1.224 (31. Dezember 2024: USD 1.645) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 170 (31. Dezember 2024: USD 1.920) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 144.528	\$ 7.115	\$ 151.643
Investmentfonds	13.272	0	0	13.272
Finanzderivate ⁽³⁾	(10)	1.955	4	1.949
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	0	313	313
Summen	\$ 13.262	\$ 146.483	\$ 7.432	\$ 167.177

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 137.759	\$ 3.887	\$ 141.646
Investmentfonds	9.561	100	0	9.661
Finanzderivate ⁽³⁾	(17)	(2.406)	0	(2.423)
Summen	\$ 9.544	\$ 135.453	\$ 3.887	\$ 148.884

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BPS	0,800 %	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (205)	(205)	(0,12)
SCX	2,500	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(517)	(518)	(0,31)
	3,250	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(268)	(268)	(0,16)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte				\$	(991)	(0,59)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ k. A.	\$ k. A.	\$ k. A.	\$ 16	\$ 0	\$ 16
BOA	8	0	8	(28)	0	(28)
BPS	21	0	21	55	0	55
BRC	576	(670)	(94)	(7)	0	(7)
BSH	12	170	182	1	0	1
CBK	(39)	0	(39)	(4)	0	(4)
DUB	(8)	0	(8)	(862)	750	(112)
FAR	6	0	6	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	19	0	19	7	0	7
GST	43	0	43	4	0	4
JPM	(10)	0	(10)	27	0	27
MBC	577	(640)	(63)	(643)	450	(193)
MYC	(32)	0	(32)	k. A.	k. A.	k. A.
MYI	(13)	0	(13)	0	50	50
NSL	4	0	4	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	13	0	13
RYL	(1)	0	(1)	k. A.	0	k. A.
SCX	(11)	0	(11)	(808)	670	(138)
SOG	569	(660)	(91)	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	k. A.	k. A.	k. A.	4	0	4
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(93)	0	(93)
UAG	(21)	0	(21)	(32)	0	(32)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	60,50	77,96
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	21,44	8,97
Sonstige übertragbare Wertpapiere	1,98	k. A.
Investmentfonds	7,34	5,92
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,04	0,08
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,39	0,30
Freiverkehrsfinanzderivate	1,21	0,19
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,17	k. A.
Sonstige Aktiva	6,93	6,58
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	2,94	2,83
Unternehmensanleihen und Wechsel	76,10	79,42
Wandelanleihen und Wechsel	1,00	0,50
US-Regierungsbehörden	k. A.	2,30
US-Schatzobligationen	2,48	3,16
Non-Agency-MBS	0,37	0,56
Forderungsbesicherte Wertpapiere	0,19	0,54
Staatsemissionen	5,05	4,26
Stammaktien	0,01	0,00
Optionsscheine	0,00	0,00
Kurzfristige Instrumente	2,39	3,43
Investmentfonds	7,92	6,62
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,03	0,01
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	(0,03)	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,08	0,00
Zinsswaps	0,07	(0,06)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes	0,03	k. A.
Devisenoptionen	0,01	k. A.
Verkaufsoptionen		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes	(0,01)	k. A.
Devisenoptionen	(0,01)	(0,02)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	(0,01)	(0,02)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,02	0,01
Cross-Currency Swaps	0,00	0,00
Zinsswaps	k. A.	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,17)	0,17
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	1,15	(1,75)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,19	k. A.
Sonstige Aktiva und Passiva	0,20	(1,96)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANGOLA			
STAATSEMISSIONEN			
Angolan Government International Bond			
8,750 % fällig am 14.04.2032	\$ 3.700	\$ 3.610	0,48
ARGENTINIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Argentina Government International Bond			
0,750 % fällig am 09.07.2030	904	773	0,10
1,000 % fällig am 09.07.2029	800	715	0,10
3,500 % fällig am 09.07.2041	4.700	3.262	0,43
4,125 % fällig am 09.07.2035	4.000	2.984	0,40
5,000 % fällig am 09.01.2038	1.900	1.480	0,20
Provincia de Buenos Aires			
6,625 % fällig am 01.09.2037	2.388	1.839	0,24
Summe Argentinien		11.053	1,47
ASERBAIDDSCHAN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC			
7,230 % fällig am 17.03.2026	1.200	1.202	0,16
Southern Gas Corridor CJSC			
6,875 % fällig am 24.03.2026	1.200	1.210	0,16
Summe Aserbaidsschan		2.412	0,32
BRASILIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
CSN Resources S.A.			
4,625 % fällig am 10.06.2031	1.900	1.464	0,20
Vale S.A.			
0,000 %	BRL 46.580	3.485	0,46
		4.949	0,66
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Oi S.A.			
TBD % fällig am 30.12.2050	\$ 895	9	0,00
Summe Brasilien		4.958	0,66
KAMERUN			
STAATSEMISSIONEN			
Republic of Cameroon Government International Bond			
5,950 % fällig am 07.07.2032	€ 800	795	0,11
9,500 % fällig am 31.07.2031	\$ 2.600	2.596	0,34
Summe Kamerun		3.391	0,45
CAYMAN INSELN			
WANDELANLEIHEN UND WECHSEL			
Kaisa Group Holdings Ltd.			
0,000 % fällig am 31.12.2026 (b)	144	2	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2027 (b)	180	2	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2028 (b)	288	2	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2029 (b)	288	2	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2030 (b)	359	1	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2031 (b)	359	1	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2032 (b)	626	6	0,00
Sunac China Holdings Ltd.			
0,000 % fällig am 23.06.2028 (b)	23	5	0,00
		21	0,00
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Kaisa Group Holdings Ltd.			
5,000 % fällig am 30.11.2027	31	3	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % bar oder 5,250 % PIK)			
6,250 % fällig am 28.12.2028 (a)	242	5	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % bar oder 5,500 % PIK)			
6,500 % fällig am 28.12.2029 (a)	405	8	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % bar oder 5,750 % PIK)			
6,750 % fällig am 28.12.2030 (a)	488	8	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % bar oder 6,000 % PIK)			
7,000 % fällig am 28.12.2031 (a)	735	12	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % bar oder 6,250 % PIK)			
7,250 % fällig am 28.12.2032 (a)	692	11	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % bar oder 6,721 % PIK)			
7,721 % fällig am 28.12.2028 (a)	\$ 165	\$ 4	0,00
Peru Payroll Deduction Finance Ltd.			
0,000 % fällig am 01.11.2029 (b)	879	782	0,10
Red Dorsalal Finance Ltd.			
5,875 % fällig am 12.10.2031	274	272	0,04
TIB Diversified Payment Rights Finance Co.			
7,111 % fällig am 15.11.2034	1.100	1.106	0,15
VD DPR Finance Co.			
6,833 % fällig am 15.03.2035	2.500	2.686	0,36
		4.897	0,65
STAATSEMISSIONEN			
KSA Ijarah Sukuk Ltd.			
4,875 % fällig am 09.09.2035	1.400	1.406	0,19
Summe Cayman Inseln		6.324	0,84
CHILE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Corp. Nacional del Cobre de Chile			
6,780 % fällig am 13.01.2055	1.300	1.403	0,19
STAATSEMISSIONEN			
Bonos de la Tesorería de la Republica en Pesos			
4,700 % fällig am 01.09.2030	CLP 705.000	769	0,10
5,800 % fällig am 01.10.2029	14.330.000	16.313	2,17
		17.082	2,27
Summe Chile		18.485	2,46
AKTIEN			
CHINA			
STAMMAKTIEN			
Kaisa Group Holdings Ltd.	2.133.803	26	0,01
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Yango Justice International Ltd.			
7,500 % fällig am 17.02.2025 ^	\$ 1.100	3	0,00
STAATSEMISSIONEN			
China Government International Bond			
3,625 % fällig am 13.11.2028	1.900	1.916	0,25
3,750 % fällig am 13.11.2030	1.100	1.112	0,15
		3.028	0,40
Summe China		3.057	0,41
KOLUMBIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Ecopetrol S.A.			
5,875 % fällig am 28.05.2045	6.300	4.692	0,62
STAATSEMISSIONEN			
Bogota Distrito Capital			
13,140 % fällig am			
05.11.2035	COP 11.609.000	3.082	0,41
Colombia Government International Bond			
4,500 % fällig am 26.11.2030	€ 300	346	0,05
5,750 % fällig am 26.11.2034	400	456	0,06
6,500 % fällig am 26.11.2038	400	455	0,06
8,375 % fällig am 07.11.2054	\$ 2.200	2.340	0,31
Colombian TES			
2,250 % fällig am			
18.04.2029 (d)	COP 27.202.905	6.368	0,85
7,000 % fällig am 26.03.2031	64.083.400	13.223	1,76
11,000 % fällig am 22.08.2029	160.304.100	40.120	5,34
11,750 % fällig am 24.01.2035	29.187.500	7.197	0,96
12,750 % fällig am 28.11.2040	30.933.100	8.031	1,07
13,250 % fällig am 09.02.2033	26.776.800	7.184	0,95
		88.802	11,82
Summe Kolumbien		93.494	12,44

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
COSTA RICA			
STAATSEMISSIONEN			
Costa Rica Government International Bond			
5,500 % fällig am 21.11.2030	€ 2.000	\$ 2.408	0,32
TSCHECHISCHE REPUBLIK			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Czechoslovak Group A/S			
5,250 % fällig am 10.01.2031	200	244	0,03
STAATSEMISSIONEN			
Czech Republic Government International Bond			
5,000 % fällig am 30.09.2030	CZK 150.100	7.604	1,01
Summe Tschechische Republik		7.848	1,04
DÄNEMARK			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab			
1,000 % fällig am 01.10.2050	DKK 0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00
Nykredit Realkredit A/S			
1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S			
1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00
1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00
Summe Dänemark		0	0,00
DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
STAATSEMISSIONEN			
Dominican Republic Government International Bond			
5,875 % fällig am 28.10.2035	\$ 2.400	2.407	0,32
10,500 % fällig am			
15.03.2037	DOP 1.233.850	21.043	2,80
10,750 % fällig am 01.06.2036	158.100	2.730	0,36
11,250 % fällig am 15.09.2035	13.200	233	0,03
13,625 % fällig am 03.02.2033	10.450	201	0,03
13,625 % fällig am 10.02.2034	49.700	962	0,13
Summe Dominikanische Republik		27.576	3,67
ECUADOR			
STAATSEMISSIONEN			
Ecuador Government International Bond			
0,000 % fällig am 31.07.2030 (b)	\$ 4.510	3.865	0,52
6,900 % fällig am 31.07.2035	4.000	3.536	0,47
Summe Ecuador		7.401	0,99
ÄGYPTEN			
STAATSEMISSIONEN			
Egypt Government International Bond			
21,954 % fällig am			
04.03.2028	EGP 322.900	6.780	0,90
FRANKREICH			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
New Immo Holding S.A.			
2,750 % fällig am 26.11.2026	€ 200	234	0,03
GABUN			
STAATSEMISSIONEN			
Gabon Government International Bond			
9,500 % fällig am 18.02.2029	\$ 1.100	956	0,13
GHANA			
STAATSEMISSIONEN			
Ghana Government International Bond			
0,000 % fällig am 03.07.2026 (b)	\$ 26	25	0,00
0,000 % fällig am 03.01.2030 (b)	80	71	0,01
1,500 % fällig am 03.01.2037	600	337	0,04
5,000 % fällig am 03.07.2029	437	430	0,06
5,000 % fällig am 03.07.2035	157	144	0,02
8,350 % fällig am 16.02.2027	GHS 10.634	947	0,13

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
8,650 % fällig am 13.02.2029 GHS	5.580	\$ 449	0,06
8,800 % fällig am 12.02.2030	10.000	771	0,10
8,950 % fällig am 11.02.2031	2.200	163	0,02
9,100 % fällig am 10.02.2032	2.653	190	0,03
Summe Ghana		3.527	0,47

GUATEMALA			
STAATSEMISSIONEN			
Guatemala Government International Bond			
6,250 % fällig am 15.08.2036 \$	700	733	0,10

HONGKONG			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Fortune Star BVI Ltd.			
8,500 % fällig am 19.05.2028	1.600	1.642	0,22

INDIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Adani Renewable Energy RJ Ltd.			
4,625 % fällig am 15.10.2039	1.643	1.399	0,18
IIFL Finance Ltd.			
8,750 % fällig am 24.07.2028	1.000	1.027	0,14
Summe Indien		2.426	0,32

INDONESIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
LLPL Capital Pte. Ltd.			
6,875 % fällig am 04.02.2039	2.809	2.934	0,39
Pertamina Hulu Energi PT			
5,250 % fällig am 21.05.2030	1.200	1.224	0,16
Summe Indonesien		4.158	0,55

IRLAND			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Cairn CLO DAC			
2,789 % fällig am 15.10.2031 €	396	465	0,06
Carlyle Euro CLO DAC			
2,709 % fällig am 15.01.2031	497	583	0,08
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.			
2,814 % fällig am 15.11.2031	160	188	0,03
		1.236	0,17

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
CIMA Finance DAC			
2,950 % fällig am 05.09.2029 \$	886	837	0,11
Iridium Capital PLC			
9,250 % fällig am 18.06.2029 €	3.200	3.967	0,53
		4.804	0,64

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republik Panama			
3,837 % fällig am 05.03.2027	3.200	3.766	0,50
Summe Irland		9.806	1,31

ISRAEL			
STAATSEMISSIONEN			
Israel Government International Bond			
5,000 % fällig am 30.10.2026	1.300	1.556	0,21

ELFENBEINKÜSTE			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republik Elfenbeinküste			
4,916 % fällig am 18.03.2026	1.000	1.174	0,16
5,153 % fällig am 09.03.2026	3.400	3.987	0,53
		5.161	0,69

STAATSEMISSIONEN			
Ivory Coast Government International Bond			
6,625 % fällig am 22.03.2048	7.500	7.983	1,06
8,075 % fällig am 01.04.2036 \$	500	541	0,07
		8.524	1,13
Summe Elfenbeinküste		13.685	1,82

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
JORDANIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Jordan Government International Bond			
7,375 % fällig am 10.10.2047 \$	1.200	\$ 1.207	0,16

KASACHSTAN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
KazMunayGas National Co. JSC			
6,375 % fällig am 24.10.2048	305	308	0,04

STAATSEMISSIONEN			
Development Bank of Kazakhstan JSC			
10,950 % fällig am 06.05.2026 KZT	291.500	564	0,08
13,489 % fällig am 23.05.2028	420.500	782	0,10
18,400 % fällig am 16.10.2028	2.914.500	5.971	0,79
		7.317	0,97
Summe Kasachstan		7.625	1,01

KENIA			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Republik Kenia			
9,186 % fällig am 05.04.2028 \$	750	742	0,10

STAATSEMISSIONEN			
Republic of Kenya Government International Bond			
9,500 % fällig am 05.03.2036	700	748	0,10
Summe Kenia		1.490	0,20

KUWAIT			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
National Bank of Kuwait SAKP			
5,250 % fällig am 10.02.2036 (f)	3.000	3.008	0,40

STAATSEMISSIONEN			
Kuwait Government International Bond			
4,652 % fällig am 09.10.2035	5.800	5.807	0,77
Summe Kuwait		8.815	1,17

LUXEMBURG			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Chile Electricity Lux MPC SARL			
5,672 % fällig am 20.10.2035	3.204	3.336	0,44
Greensaif Pipelines Bidco SARL			
6,103 % fällig am 23.08.2042	1.100	1.148	0,15
Poinsettia Finance Ltd.			
6,625 % fällig am 17.06.2031	649	638	0,09
PRIO Luxembourg Holding SARL			
6,750 % fällig am 15.10.2030	2.500	2.435	0,32
Raizen Fuels Finance S.A.			
6,250 % fällig am 08.07.2032	500	420	0,06
Virtuo2 Finance SARL			
7,930 % fällig am 12.01.2034 €	1.900	2.235	0,30
		10.212	1,36

STAATSEMISSIONEN			
Eagle Funding Luxco SARL			
5,500 % fällig am 17.08.2030 \$	7.100	7.241	0,96
Summe Luxemburg		17.453	2,32

MEXIKO			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Metalsa S.A. de C.V.			
3,750 % fällig am 04.05.2031	800	697	0,09
Petroleos Mexicanos			
6,350 % fällig am 12.02.2048	3.300	2.592	0,35
6,375 % fällig am 23.01.2045	5.300	4.286	0,57
		7.575	1,01

STAATSEMISSIONEN			
Mexico Government International Bond			
5,125 % fällig am 19.03.2038 €	1.400	1.636	0,22
8,500 % fällig am 01.03.2029 MXN	596.000	33.472	4,45
8,500 % fällig am 31.05.2029	117.000	6.570	0,87

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
8,500 % fällig am 28.02.2030 MXN	146.000	\$ 8.148	1,09
		49.826	6,63
Summe Mexiko		57.401	7,64

MAROKKO			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
OCP S.A.			
5,125 % fällig am 23.06.2051 \$	2.200	1.823	0,24

NIEDERLANDE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
JAB Holdings BV			
3,750 % fällig am 28.05.2051 (g)	2.500	1.717	0,23

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Veon Amsterdam			
8,206 % fällig am 25.03.2027	1.700	1.700	0,22
Summe Niederlande		3.417	0,45

NIGERIA			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Bank of Industry Ltd.			
3,754 % fällig am 23.08.2027 €	3.000	3.513	0,47

STAATSEMISSIONEN			
Nigeria Government International Bond			
8,631 % fällig am 13.01.2036 \$	1.100	1.183	0,16
9,130 % fällig am 13.01.2046	1.000	1.076	0,14
		2.259	0,30
Summe Nigeria		5.772	0,77

PANAMA			
STAATSEMISSIONEN			
Panama Government International Bond			
4,500 % fällig am 01.04.2056	1.700	1.280	0,17

PARAGUAY			
STAATSEMISSIONEN			
Paraguay Government International Bond			
7,900 % fällig am 09.02.2031 PYG	1.886.000	274	0,04
8,500 % fällig am 04.03.2035	13.677.000	1.987	0,26
Summe Paraguay		2.261	0,30

PERU			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
9,700 % fällig am 05.03.2045 PEN	1.400	441	0,06
10,100 % fällig am 15.12.2043	23.000	7.439	0,99
Petroleos del Peru S.A.			
4,750 % fällig am 19.06.2032 \$	4.700	3.469	0,46
5,625 % fällig am 19.06.2047	3.700	2.356	0,32
		13.705	1,83

STAATSEMISSIONEN			
Peru Government International Bond			
5,400 % fällig am 12.08.2034 PEN	4.500	1.336	0,18
6,150 % fällig am 12.08.2032	30.800	9.884	1,31
6,850 % fällig am 12.08.2035	72.900	23.377	3,11
6,900 % fällig am 12.08.2037	1.400	436	0,06
6,950 % fällig am 12.08.2031	22.241	7.353	0,98
7,300 % fällig am 12.08.2033	13.800	4.683	0,62
		47.069	6,26

Summe Peru		60.774	8,09

POLEN			
STAATSEMISSIONEN			
Poland Government International Bond			
2,000 % fällig am 25.08.2036 (d)	PLN 12.582	3.186	0,42
2,750 % fällig am 25.10.2029	25.900	6.832	0,91
4,500 % fällig am 25.07.2030	58.100	16.229	2,16

					% DES										% DES						
		PARI	MARKT-	NETTO-			PARI	MARKT-	NETTO-			PARI	MARKT-	NETTO-			PARI	MARKT-	NETTO-		
BESCHREIBUNG		(000S)	WERT	VERMÖ-	BESCHREIBUNG		(000S)	WERT	VERMÖ-	BESCHREIBUNG		(000S)	WERT	VERMÖ-	BESCHREIBUNG		(000S)	WERT	VERMÖ-		
4,750 % fällig am				GENS	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.				GENS	Unternehmensanleihen und Wechsel					Beignet Investor LLC						
25.07.2029 (g)		PLN	30.200	\$ 8.547	1,14	5,100 % fällig am 15.12.2028		€	1.000	\$ 1.180	0,16	6,581 % fällig am 30.05.2049		\$	9.150	\$ 9.675	1,29				
5,000 % fällig am 25.10.2035			4.700	1.292	0,17					4.477	0,60										
Summe Polen				36.086	4,80																
RUMÄNIEN					STAATSEMISSIONEN					KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG											
Romania Government International Bond					Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S					Ecopetrol S.A.					TBD % fällig am 12.04.2029						
2,000 % fällig am 28.01.2032		€	1.100	1.105	0,15	6,750 % fällig am 01.09.2030		\$	1.700	1.786	0,24	10.000		10.040	1,34						
2,000 % fällig am 14.04.2033			1.100	1.051	0,14	Turkey Government International Bond						Stepstone Group Midco GmbH									
5,125 % fällig am 24.09.2031			400	481	0,06	39,431 % fällig am		TRY	8.200	192	0,02	6,599 % fällig am 26.04.2032		€	2.500	2.782	0,37				
5,250 % fällig am 30.05.2032			1.100	1.322	0,18	20.05.2026			7.400	174	0,02	Ziraat Bank									
5,625 % fällig am 30.05.2037			1.500	1.717	0,23	39,431 % fällig am 19.08.2026			106.400	2.475	0,33	6,805 % fällig am 15.06.2034		\$	1.900	1.901	0,25				
6,375 % fällig am 18.09.2033			1.500	1.889	0,25	39,431 % fällig am 17.05.2028				4.627	0,61					14.723	1,96				
6,500 % fällig am 07.10.2045			1.800	2.105	0,28					9.329	1,24			NON-AGENCY-MBS							
6,750 % fällig am 11.07.2039			1.000	1.225	0,16							IndyMac Mortgage Loan Trust									
Summe Rumänien				10.895	1,45	UGANDA		STAATSEMISSIONEN					4,186 % fällig am 25.11.2036					533	540	0,07	
SAUDI-ARABIEN					STAATSEMISSIONEN					US-SCHATZOBIGATIONEN											
Unternehmensanleihen und Wechsel					Republic of Uganda Government International Bond					U.S. Treasury Bonds											
Saudi Arabian Oil Co.						15,800 % fällig am						1,750 % fällig am 15.08.2041			36.700	24.776	3,29				
6,375 % fällig am 02.06.2055		\$	1.000	1.047	0,14	23.06.2039		UGX	4.395.100	1.107	0,15	2,375 % fällig am 15.02.2042			10.500	7.732	1,03				
SENEGAL					UKRAINE					4,125 % fällig am 15.08.2044					5,400					4.958	0,66
STAATSEMISSIONEN					STAATSEMISSIONEN					4,875 % fällig am 15.08.2045					280					283	0,04
Senegal Government International Bond					Ukraine Government International Bond					U.S. Treasury Inflation Protected Securities (d)											
4,750 % fällig am 13.03.2028		€	3.400	2.777	0,37	0,000 % fällig am 01.02.2030		\$	3.100	1.844	0,24	0,625 % fällig am 15.07.2032			16.472	15.459	2,06				
						0,000 % fällig am 01.02.2034			4.726	2.257	0,30	U.S. Treasury Notes									
						0,000 % fällig am 01.02.2035			3.000	1.710	0,23	4,250 % fällig am 15.08.2035			450	453	0,06				
						0,000 % fällig am 01.02.2036			3.000	1.702	0,23					53.661	7,14				
						Summe Ukraine				7.513	1,00					80.603	10,73				
SERBIEN					GROSSBRITANNIEN					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL											
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG					Unternehmensanleihen und Wechsel					ICBC Standard Bank PLC											
Tesler						20,000 % fällig am						Uzbek Industrial and Construction Bank ATB									
7,897 % fällig am 21.05.2028			1.000	1.162	0,15	18.09.2029		UZS	41.733.000	3.512	0,47	8,950 % fällig am 24.07.2029			1.600	1.720	0,23				
						20,000 % fällig am 13.12.2029			31.862.000	2.651	0,35			STAATSEMISSIONEN							
						Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC						National Bank of Uzbekistan									
						0,000 % fällig am 05.04.2032 (b)		\$	5.500	4.247	0,56	8,500 % fällig am 05.07.2029			1.600	1.713	0,23				
						Thames Water Super Senior Issuer PLC						19,875 % fällig am									
						9,750 % fällig am 10.10.2027		£	100	155	0,02	05.07.2027		UZS	22.910.000	1.967	0,26				
						Vedanta Resources Finance PLC						Republic of Uzbekistan International Bond									
						9,125 % fällig am 15.10.2032		\$	1.500	1.513	0,20	16,625 % fällig am 29.05.2027			3.150.000	276	0,04				
										12.078	1,60					3.956	0,53				
NON-AGENCY-MBS					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					Summe Usbekistan					5.676					0,76	
						Canada Square Funding PLC						VENEZUELA		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL							
						4,785 % fällig am 17.01.2059		£	207	278	0,04	Petroleos de Venezuela S.A.									
						Rochester Financing PLC						9,750 % fällig am 17.05.2035 ^		\$	4.000	1.040	0,14				
						4,473 % fällig am 18.12.2044			134	181	0,02	12,750 % fällig am 17.02.2022 ^			2.200	627	0,08				
						Tower Bridge Funding PLC										1.667	0,22				
						4,482 % fällig am 20.12.2063			35	48	0,01			STAATSEMISSIONEN							
										507	0,07	Venezuela Government International Bond									
						Summe Großbritannien				12.585	1,67	9,250 % fällig am 15.09.2027 ^			5.000	1.669	0,22				
USA					FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE					12,750 % fällig am 23.08.2022 ^					4.900					1.551	0,21
						Aames Mortgage Investment Trust										3.220	0,43				
						5,151 % fällig am 25.06.2035		\$	593	537	0,07	Summe Venezuela				4.887	0,65				
						Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.						SAMBIA		STAATSEMISSIONEN							
						4,446 % fällig am 25.10.2036			559	330	0,04	Zambia Government International Bond									
						JPMorgan Mortgage Acquisition Trust						0,500 % fällig am 31.12.2053			1.000	703	0,09				
						4,116 % fällig am 25.07.2036			212	194	0,03	11,000 % fällig am									
						4,266 % fällig am 25.10.2036			40	40	0,01	25.01.2026		ZMW	15.000	678	0,09				
						Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust						Summe Sambia				1.381	0,18				
						4,821 % fällig am 25.07.2034			18	19	0,00										
						Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust															
						4,326 % fällig am 25.07.2036			900	884	0,12										
										2.004	0,27										
TÜRKEI					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																
Turkish Airlines Pass-Through Trust																					
4,200 % fällig am 15.09.2028			227	225	0,03																
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG																					
SOCAR Turkey Enerji A/S																					
5,535 % fällig am 11.08.2026		€	2.800	3.297	0,44																

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (Forts.)

					% DES								% DES		
	PARI	MARKT-	NETTO-	% DES		PARI	MARKT-	NETTO-	% DES		PARI	MARKT-	NETTO-	% DES	
BESCHREIBUNG	(000S)	WERT	VERMÖ-	GENS	BESCHREIBUNG	(000S)	WERT	VERMÖ-	GENS	BESCHREIBUNG	(000S)	WERT	VERMÖ-	GENS	
KURZFRISTIGE INSTRUMENTE															
KURZFRISTIGE SCHULDITITEL															
Kona Spc Ltd.					22,244 % fällig am					7,401 % fällig am					
5,718 % fällig am					10.03.2026 (b)(c)	NGN 1.687.000	\$	1.126	0,15	05.08.2026 (b)(c)	ZAR	110.000	\$	6.399	
15.09.2026	€	3.200	\$	3.772	0,50					7,420 % fällig am				0,85	
Sunac China Holdings Ltd.					19.05.2026 (b)(c)	1.333.361		861	0,11	04.11.2026 (b)(c)	19.100		1.095	0,14	
1.114,529 % fällig am					27,198 % fällig am										
23.06.2026 (b)(c)	\$	193		0,01	17.02.2026 (b)(c)	1.919.000		1.293	0,17				19.577	2,60	
					27,200 % fällig am					Summe kurzfristige Instrumente			50.564	6,73	
					07.04.2026 (b)(c)	1.757.000		1.154	0,15						
					30,779 % fällig am					Summe Übertragbare Wertpapiere			\$ 698.322	92,92	
					26.06.2026 (b)(c)	3.724.194		2.340	0,31						
					30,864 % fällig am										
					29.06.2026 (b)(c)	5.339.580		3.350	0,45	AKTIEN					
EGYPT TREASURY BILLS										INVESTMENTFONDS					
26,400 % fällig am					32,855 % fällig am					ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN					
19.05.2026 (b)(c)	EGP	102.150		0,26	12.06.2026 (b)(c)	7.089.519		4.489	0,60	PIMCO Select Funds plc -					
26,401 % fällig am					33,065 % fällig am					PIMCO US Dollar Short-Term					
28.04.2026 (b)(c)		196.900		0,51	11.06.2026 (b)(c)	7.095.994		4.496	0,60	Floating NAV Fund (e)					
								21.400	2,85	3.667.660		36.579		4,87	
										BÖRSENGEHANDELTE FONDS					
NIGERIA TREASURY BILLS					SOUTH AFRICA TREASURY BILLS					PIMCO ETFs plc - PIMCO					
20,702 % fällig am					7,304 % fällig am					US Dollar Short Maturity					
21.04.2026 (b)(c)	NGN	134.000		87	19.08.2026 (b)(c)	ZAR 60.000		3.483	0,46	UCITS ETF (e)					
20,703 % fällig am					7,305 % fällig am					300		30		0,00	
21.04.2026 (b)(c)		3.058.200		1.996	18.11.2026 (b)(c)	60.000		3.433	0,46	Summe Investmentfonds					
20,705 % fällig am					7,370 % fällig am							\$	36.609	4,87	
21.04.2026 (b)(c)		239.100		156	28.10.2026 (b)(c)	90.000		5.167	0,69						
21,177 % fällig am															
19.05.2026 (b)(c)		81.107		52											

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	3	\$ 3	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	19	39	0,01
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.376	149	0,02
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	163	(37)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	785	12	0,00
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	5	3	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	226	488	0,06
				\$ 657	0,09
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ 657	0,09

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-44 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 3.025	\$ 37	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 11.400	\$ 118	0,02
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	7.000	(164)	(0,02)
Zahlung ⁽³⁾	1-Day INR-MIBOR Compounded-OIS	5,750	18.03.2031	INR 1.934.260	(78)	(0,01)
Zahlung ⁽³⁾	1-Day THB-THOR Compounded-OIS	1,000	18.03.2031	THB 388.670	(83)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	16.12.2050	\$ 1.500	764	0,10
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	16.06.2051	4.500	1.439	0,19
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,500	18.12.2029	4.100	233	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2029	48.400	(921)	(0,12)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2030	49.700	1.237	0,16
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2026	71.600	369	0,05
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2029	800	7	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	15.525	(256)	(0,03)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2034	5.300	163	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2034	1.400	10	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035	1.300	(31)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035	14.400	56	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250 %	20.12.2053	\$ 8.900	\$ 165	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2055	12.600	(364)	(0,05)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	13.250	783	0,10
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	1.300	(30)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.12.2054	600	41	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055	43.100	(1.372)	(0,18)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,600	17.01.2034	100	2	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,648	08.01.2034	200	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,684	03.01.2034	200	2	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	23.01.2034	100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,738	23.01.2034	200	1	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2027	66.800	(35)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	6.400	187	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	44.000	278	0,04
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	31.600	(603)	(0,08)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	42.800	499	0,06
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	82.000	(277)	(0,03)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	102.100	(474)	(0,06)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	4.700	68	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	02.01.2034	200	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	4.100	(129)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	11.500	(358)	(0,05)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	3.600	118	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2036	1.100	(9)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	27.900	934	0,12
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,830	12.10.2053	100	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,854	29.12.2033	400	(4)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,860	21.02.2034	200	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,880	10.07.2034	900	(8)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	30.09.2026	90.900	60	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,920	27.02.2026	2.300	5	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,940	22.02.2029	900	15	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,950	19.12.2033	300	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,994	02.07.2034	400	(7)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,030	04.10.2033	100	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,030	15.12.2033	300	(6)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,060	02.07.2034	1.500	(33)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,078	29.04.2034	500	15	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,080	05.06.2034	500	(11)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,086	13.01.2055	4.800	73	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,090	30.04.2034	900	27	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,100	31.03.2027	92.300	(250)	(0,03)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,100	31.08.2029	1.600	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,130	03.05.2034	600	20	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,132	13.01.2030	18.200	507	0,07
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,150	12.10.2033	300	11	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,155	02.10.2033	400	15	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,170	03.10.2033	1.200	47	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,175	10.10.2033	100	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,220	20.10.2033	200	8	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,230	23.10.2033	100	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	22.11.2033	300	(11)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,393	25.10.2033	100	5	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,435	01.11.2033	200	12	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,450	01.11.2033	400	24	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	6,962	04.01.2027	BRL 8.300	(298)	(0,04)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	8,589	04.01.2027	11.900	375	0,05
Erhalt	1-Year BRL-CDI	9,650	02.01.2026	44.500	435	0,06
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,795	04.01.2027	37.100	(528)	(0,07)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,145	04.01.2027	2.500	(53)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,231	04.01.2027	9.400	(192)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,472	04.01.2027	28.200	(520)	(0,07)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,602	04.01.2027	45.800	(619)	(0,08)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,985	02.01.2029	2.500	23	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,083	04.01.2027	22.200	(317)	(0,04)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,439	04.01.2027	15.500	(128)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,449	04.01.2027	15.500	(127)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,456	02.01.2026	38.300	(204)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,523	02.01.2029	38.700	(333)	(0,04)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,132	04.01.2027	21.700	(102)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,569	02.01.2029	88.300	17	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,716	02.01.2029	127.000	(219)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,750	02.01.2029	49.500	(79)	(0,01)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,780	02.01.2029	85.100	112	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,910	02.01.2031	117.700	(230)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,981	04.01.2027	27.000	(8)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,030	02.01.2029	125.600	(146)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,056	02.01.2029	156.000	(142)	(0,02)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,285	02.01.2029	80.000	10	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,291	02.01.2029	75.600	(46)	(0,01)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,153	04.01.2027	127.300	(51)	(0,01)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,524	02.01.2029	6.600	(31)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt ⁽³⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500 %	18.03.2031	CNY 547.800	\$ (21)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	4,110	23.03.2026	COP 4.493.200	(4)	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,060	16.08.2029	26.523.700	190	0,03
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,080	02.02.2027	1.622.900	17	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,090	28.04.2028	1.750.200	37	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,130	28.04.2028	618.500	13	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,140	28.04.2028	1.855.800	39	0,01
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,340	10.09.2029	34.644.500	(961)	(0,13)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,620	26.02.2034	3.210.600	(146)	(0,02)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,020	03.11.2027	35.000.000	446	0,06
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,260	02.05.2030	21.682.500	(499)	(0,07)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,560	30.03.2027	4.424.200	(29)	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,560	18.06.2030	34.000.000	699	0,09
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,570	20.03.2030	18.678.700	367	0,05
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,830	31.03.2028	4.898.000	53	0,01
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,933	22.08.2029	26.362.800	390	0,05
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,100	09.02.2033	22.600.000	502	0,07
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,140	28.04.2028	3.977.000	(37)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,800	17.01.2028	9.809.000	(47)	(0,01)
Zahlung ⁽³⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3,000	18.03.2031	MYR 151.040	(339)	(0,05)
Erhalt	3-Month SEK-STIBOR	2,021	07.10.2029	SEK 150.700	238	0,03
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	2,298	07.10.2029	149.400	(59)	(0,01)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	6,770	12.11.2030	ZAR 80.700	32	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	6,860	15.10.2030	23.900	16	0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,040	22.09.2030	92.286	(104)	(0,01)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,040	23.12.2030	4.750	(3)	0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,070	04.12.2030	114.500	(100)	(0,01)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,080	31.12.2030	31.900	(25)	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,155	26.11.2030	22.400	31	0,00
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,160	26.11.2030	155.400	(150)	(0,02)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,180	04.12.2030	53.820	79	0,01
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,220	02.09.2030	122.500	(164)	(0,02)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,270	26.08.2030	92.700	(137)	(0,02)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,310	02.09.2030	79.200	117	0,02
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,310	02.10.2030	107.500	(167)	(0,02)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,330	10.07.2030	213.400	415	0,06
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,370	26.08.2030	41.700	82	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,410	02.10.2030	46.810	98	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,560	22.09.2030	65.900	118	0,02
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,570	27.05.2030	31.500	77	0,01
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,650	20.06.2030	82.312	(190)	(0,03)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,700	18.06.2030	164.580	(398)	(0,05)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,775	18.03.2030	75.000	(212)	(0,03)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,810	27.03.2030	157.400	(428)	(0,06)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,810	20.06.2030	32.027	95	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,860	18.06.2030	75.000	232	0,03
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,100	05.06.2026	10.600	(4)	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,599	05.06.2029	337.200	516	0,07
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,770	12.03.2035	125.800	571	0,08
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	1,947	23.11.2027	CLP 999.000	53	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	1,950	05.05.2026	1.239.600	(18)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	1,965	24.11.2027	851.000	45	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	2,020	30.04.2026	1.300.000	(18)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	2,183	04.12.2027	2.661.000	(128)	(0,02)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	2,640	01.03.2026	795.000	9	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	3,530	06.07.2026	1.995.000	23	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,000	06.07.2028	1.019.000	17	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,775	23.02.2026	2.959.500	(4)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,810	01.10.2034	5.200.000	(109)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,935	29.01.2034	8.000.000	52	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,030	23.02.2034	709.200	1	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,050	01.04.2033	2.200.000	14	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,125	14.03.2030	3.744.100	4	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,180	01.10.2028	790.000	(16)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,240	01.09.2030	1.286.000	(33)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,260	01.03.2026	620.000	(2)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,360	27.03.2028	1.914.900	(45)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,365	23.01.2030	5.584.400	(1)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,370	01.10.2028	3.136.000	(83)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,470	01.09.2030	460.000	(17)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,470	23.12.2034	3.714.000	118	0,02
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,548	10.04.2028	833.000	24	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,570	01.10.2028	245.000	(8)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,600	12.12.2027	1.803.000	(46)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,635	12.12.2027	3.695.000	(97)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,700	17.05.2028	1.602.100	(52)	(0,01)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,020	02.03.2029	190.000	10	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	6,070	28.02.2028	3.391.700	(147)	(0,02)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,194	10.03.2028	1.681.200	77	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,223	13.03.2028	680.300	32	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,255	13.03.2028	478.200	23	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,270	02.03.2027	415.700	13	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex				Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)		% des Nettovermögens
		Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag			
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,330 %	09.03.2028	CLP 526.800	\$	26	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,360	25.05.2027	24.600		1	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,386	24.05.2027	1.861.000		61	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,440	07.03.2028	1.344.000		71	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,535	09.01.2026	9.540.000		100	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,590	21.03.2027	4.540.300		96	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,805	06.03.2027	1.852.000		72	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	7,000	27.09.2032	1.785.800		252	0,03
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	7,265	07.03.2026	262.400		4	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	7,270	07.03.2026	2.463.000		35	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	7,370	06.03.2026	1.686.000		26	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	1,025	29.07.2030	CZK 147.600		222	0,03
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	1,224	28.01.2031	44.500		(265)	(0,04)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	1,575	26.03.2026	28.100		(1)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	1,725	22.07.2026	23.800		(21)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	1,815	28.01.2031	34.200		151	0,02
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,130	09.04.2030	196.100		(59)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,480	15.02.2034	21.500		(25)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,490	18.01.2032	10.600		2	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,580	25.10.2029	150.800		(39)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,675	08.01.2029	62.600		57	0,01
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,680	03.03.2027	78.400		(126)	(0,02)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,705	12.08.2030	11.490		(2)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,735	05.08.2030	125.100		(16)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,767	17.10.2030	3.800		(2)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,777	15.10.2030	34.290		(2)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,870	15.02.2026	120.700		(111)	(0,01)
Erhalt ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	3,920	09.02.2031	44.700		(8)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,963	27.11.2030	53.500		17	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,980	04.12.2030	45.400		26	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,981	01.12.2030	12.200		4	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,999	14.11.2030	18.000		(8)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,018	25.11.2030	401.800		216	0,03
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	4,049	12.12.2030	48.100		(24)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	4,164	14.03.2027	73.600		(113)	(0,02)
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	4,220	14.03.2027	73.500		(116)	(0,02)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,250	18.04.2029	108.000		76	0,01
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,300	18.03.2027	143.400		264	0,03
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	4,310	15.03.2027	19.100		(32)	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	4,320	15.03.2027	7.200		(12)	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,523	01.12.2035	301.000		60	0,01
Zahlung ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,530	31.12.2035	44.500		5	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	4,560	14.07.2032	111.300		(127)	(0,02)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,638	03.10.2033	15.200		(22)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,740	28.02.2033	91.700		(123)	(0,02)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,740	28.02.2033	91.700		345	0,05
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	5,040	17.04.2028	27.900		82	0,01
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	5,100	18.04.2028	11.800		35	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	5,110	22.03.2026	72.500		(119)	(0,02)
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	5,125	22.03.2026	50.000		(83)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	5,480	15.03.2026	216.500		397	0,05
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	5,606	28.06.2027	54.800		156	0,02
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	0,550	15.12.2040	€ 300		149	0,02
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,248	30.09.2029	4.500		(34)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,287	25.11.2029	5.900		48	0,01
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	6.400		55	0,01
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,650	08.01.2034	200		0	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,670	03.04.2034	300		0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	3.800		72	0,01
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,760	03.01.2029	400		(12)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,760	04.03.2034	100		2	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,780	02.05.2029	1.400		46	0,01
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,818	26.06.2029	3.900		(29)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,827	06.05.2029	200		7	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,880	19.12.2028	200		(3)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,890	22.12.2033	200		(1)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,910	29.12.2033	300		(2)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,920	13.12.2028	500		(8)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,950	12.06.2029	700		27	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,970	15.12.2033	1.500		(16)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,990	08.12.2033	600		(8)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,148	20.11.2033	100		(3)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,250	06.11.2033	500		(18)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,255	22.11.2028	200		(6)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,270	08.11.2028	600		(17)	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	1,760	21.01.2030	HUF 380.000		188	0,02
Zahlung	6-Month HUF-BBR	1,958	19.03.2026	398.600		(11)	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	5,500	04.03.2027	2.382.600		(183)	(0,02)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	5,770	25.07.2029	1.503.600		42	0,01
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,110	30.12.2030	482.800		10	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,140	15.02.2034	218.000		1	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,190	18.11.2030	1.134.050		(49)	(0,01)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,220 %	15.02.2026	HUF 1.126.100	\$ (91)	(0,01)
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,250	09.04.2030	3.538.600	393	0,05
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,280	18.03.2027	2.363.300	330	0,04
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,319	03.11.2030	739.800	(24)	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,350	14.11.2030	751.900	(27)	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,363	31.01.2030	2.555.200	341	0,05
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,435	21.11.2030	2.276.200	(106)	(0,01)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,439	24.11.2030	690.600	(32)	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	7,000	30.04.2029	4.338.400	715	0,09
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	1,110	12.01.2031	PLN 9.800	358	0,05
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	1,165	28.01.2031	4.400	(7)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	1,215	29.07.2030	10.300	341	0,05
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	1,855	28.01.2031	6.000	(151)	(0,02)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	2,635	28.10.2026	32.900	(707)	(0,09)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	3,035	09.12.2026	42.000	78	0,01
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	3,962	06.05.2030	22.100	204	0,03
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,065	24.11.2030	22.870	(35)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,075	07.03.2027	28.700	(223)	(0,03)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,195	29.09.2030	7.000	(35)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,235	27.11.2035	1.900	3	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,285	19.12.2035	20.100	53	0,01
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,340	12.12.2035	12.400	(48)	(0,01)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,353	23.10.2035	6.500	26	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,356	17.10.2035	6.060	25	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,360	25.07.2028	12.000	(56)	(0,01)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,370	25.11.2035	11.600	52	0,01
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,393	16.10.2035	6.060	30	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,430	10.11.2035	200	(1)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,434	03.11.2035	9.000	(53)	(0,01)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,440	19.09.2035	2.700	16	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,445	22.12.2035	3.650	(10)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,475	26.11.2035	12.800	(39)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,710	25.05.2027	12.000	(128)	(0,02)
Erhalt ⁽³⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,723	01.12.2035	53.160	(43)	(0,01)
Erhalt ⁽³⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,730	31.12.2035	7.800	(2)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,735	09.10.2028	12.100	(99)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,740	25.10.2033	7.100	(99)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,794	25.10.2029	27.200	(46)	(0,01)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,830	18.03.2027	17.300	225	0,03
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,895	17.03.2027	7.200	79	0,01
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,920	17.03.2027	15.000	166	0,02
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,970	21.03.2029	27.840	505	0,07
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,155	25.10.2034	2.700	16	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,310	21.03.2033	7.400	114	0,02
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	6,300	25.04.2028	11.900	(212)	(0,03)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	6,670	28.06.2027	6.200	133	0,02
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	6,725	27.06.2027	20.700	(455)	(0,06)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	6,843	28.06.2027	1.500	34	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	7,310	30.06.2027	11.000	(276)	(0,04)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,555	31.05.2029	MXN 118.300	63	0,01
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,700	24.12.2030	54.350	(3)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,740	20.09.2030	380.600	(361)	(0,05)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,753	16.04.2030	151.500	40	0,01
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,790	01.04.2030	333.300	(169)	(0,02)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	9,700	31.05.2034	85.500	(372)	(0,05)
					\$ 2.432	0,32
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 2.469	0,33

- ⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.
- ⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	11.03.2026	5,083	\$ 23	\$ 29	0,01
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	11.08.2026	74,200	80	42	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.417,000	11.02.2026	3.624	23	19	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	11.02.2026	3.624	22	21	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	12.02.2026	3.737	23	22	0,00
	Put - OTC USD versus MXN	MXN 17,850	14.01.2026	14,360	36	21	0,00
BPS	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	11.08.2026	100	0	0	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.423,000	12.02.2026	1,259	8	8	0,00
MYI	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	10.02.2026	4,775	20	22	0,00
	Put - OTC EUR versus CZK	23,900	02.06.2026	2,810	11	9	0,00
	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,410	04.02.2026	9,668	147	59	0,01
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	11.08.2026	46,600	71	26	0,01
					\$ 464	\$ 278	0,04

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	3,670 %	05.02.2026	111,750	\$ 9	\$ 5	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	11.08.2026	74,200	\$ (24)	\$ (25)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.380,000	11.02.2026	3,624	(7)	(5)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.382,000	11.02.2026	3,624	(7)	(5)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.383,000	12.02.2026	3,737	(8)	(6)	0,00
BPS	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	11.08.2026	100	0	0	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.385,000	12.02.2026	1,259	(3)	(2)	0,00
MYI	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,160	04.02.2026	9,668	(25)	(3)	0,00
	Call - OTC USD versus BRL	5,700	04.02.2026	9,668	(125)	(71)	(0,01)
UAG	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	11.08.2026	46,600	(34)	(16)	0,00
	Call - OTC USD versus TRY	TRY 56,750	07.01.2026	3,883	(88)	(1)	0,00
	Call - OTC USD versus TRY	56,750	08.01.2026	5,771	(132)	(1)	0,00
	Call - OTC USD versus TRY	53,640	20.02.2026	45,476	(626)	(201)	(0,03)
	Call - OTC USD versus TRY	54,100	04.03.2026	57,300	(763)	(355)	(0,05)
					\$ (1.842)	\$ (691)	(0,09)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	4,170 %	05.02.2026	111,750	\$ (10)	\$ (2)	0,00
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Erhalt	6,715	26.02.2026	52,300	(18)	(23)	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Zahlung	6,715	26.02.2026	52,300	(18)	(14)	0,00
	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Erhalt	6,885	04.02.2026	49,100	(18)	(36)	(0,01)
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Zahlung	6,885	04.02.2026	49,100	(18)	(4)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Erhalt	4,275	26.02.2026	5,700	(15)	(19)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Zahlung	4,275	26.02.2026	5,700	(15)	(8)	0,00
JPM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	28-Day MXN-TIIE	Erhalt	7,350	04.02.2026	53,800	(17)	(1)	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	28-Day MXN-TIIE	Zahlung	7,350	04.02.2026	53,800	(17)	(50)	(0,01)
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Erhalt	4,385	04.02.2026	5,500	(15)	(27)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Zahlung	4,385	04.02.2026	5,500	(15)	(2)	0,00
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Erhalt	4,450	20.02.2026	5,600	(15)	(36)	(0,01)
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month PLN-WIBOR	Zahlung	4,450	20.02.2026	5,600	(15)	(3)	0,00
	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Erhalt	7,080	31.12.2025	0	0	0	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Zahlung	7,080	31.12.2025	0	0	0	0,00
							\$ (206)	\$ (225)	(0,03)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (Forts.)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Dominican Republic Government International Bond	1,000 %	20.12.2029	\$ 7.900	\$ (194)	\$ 154	\$ (40)	(0,01)
BPS	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2027	1.500	3	15	18	0,00
BRC	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2026	700	(47)	48	1	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	1,000	20.06.2035	4.800	21	(32)	(11)	0,00
CBK	Petroleos Mexicanos	1,000	20.12.2026	700	(7)	2	(5)	0,00
DUB	Turkey Government International Bond	1,000	20.06.2030	8.700	(745)	439	(306)	(0,04)
GST	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	1.375	(197)	189	(8)	0,00
	Israel Government International Bond	1,000	20.06.2026	500	0	2	2	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	2.590	0	21	21	0,00
JPM	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2029	9.200	(386)	370	(16)	0,00
MYC	Argentina Government International Bond	5,000	20.06.2027	1.605	(239)	230	(9)	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.06.2029	562	(19)	21	2	0,00
					\$ (1.810)	\$ 1.459	\$ (351)	(0,05)

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

ZINSSWAPS

Kontrahent	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Zahlung ⁽¹⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500 %	18.03.2031	CNY 165.550	\$ 75	\$ (176)	\$ (101)	(0,01)

⁽¹⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs-monat	Zu liefernde Währung		Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens		
BOA	01.2026	ARS	1.863.373	\$	1.314	\$ 34	\$ 0	34	0,00	
	01.2026	BRL	1.829		332	0	(1)	(1)	0,00	
	01.2026	COP	9.270.081		2.357	0	(64)	(64)	(0,01)	
	01.2026	PYG	423.325		59	0	(5)	(5)	0,00	
	01.2026	\$	505	ARS	741.513	6	0	6	0,00	
	01.2026		339	BRL	1.829	0	(5)	(5)	0,00	
	01.2026		516	INR	47.022	6	0	6	0,00	
	01.2026		540	KRW	790.967	9	0	9	0,00	
	01.2026		7.254	PLN	26.514	120	0	120	0,02	
	01.2026		266	THB	8.598	7	0	7	0,00	
	02.2026	DOP	11.630	\$	183	1	0	1	0,00	
	02.2026	KRW	791.482		544	0	(6)	(6)	0,00	
	02.2026	PYG	2.604.822		361	0	(32)	(32)	0,00	
	02.2026	TRY	1.321.240		29.000	0	(625)	(625)	(0,08)	
	02.2026	\$	547	TRY	24.870	15	0	15	0,00	
	03.2026	CNY	1	\$	0	0	0	0	0,00	
	03.2026	CZK	16.675	€	682	0	(8)	(8)	0,00	
	03.2026	€	1.879	CZK	46.082	28	0	28	0,00	
	03.2026	TRY	1.791.270	\$	39.000	0	(865)	(865)	(0,12)	
	03.2026	\$	3.634	PEN	12.249	0	(1)	(1)	0,00	
	04.2026	COP	1.072.335	\$	268	0	(6)	(6)	0,00	
	04.2026	\$	321	ARS	520.937	0	(12)	(12)	0,00	
	04.2026		752	MXN	13.677	1	0	1	0,00	
	06.2026	PEN	63.446	\$	18.780	28	0	28	0,00	
	07.2026	\$	936	EGP	55.427	150	0	150	0,02	
	08.2026	ZAR	58.071	\$	3.334	0	(112)	(112)	(0,02)	
	11.2026		19.630		1.093	0	(64)	(64)	(0,01)	
	BPS	01.2026	ARS	4.668.491		3.210	35	(37)	(2)	0,00
		01.2026	CNH	31.961		4.535	0	(48)	(48)	(0,01)
		01.2026	\$	3.177	ARS	4.769.510	104	0	104	0,01
		01.2026		21.444	IDR	358.698.370	37	0	37	0,00
		01.2026		354	INR	31.837	0	(1)	(1)	0,00
		01.2026		1.026	PHP	60.615	4	0	4	0,00
		01.2026		1.117	PLN	4.103	24	0	24	0,00
		01.2026		0	TRY	1	0	0	0	0,00
		02.2026	TRY	320	\$	7	0	0	0	0,00
		03.2026	CZK	29.373	€	1.197	0	(18)	(18)	0,00
		03.2026	\$	4.159	CZK	86.548	50	0	50	0,01
		04.2026	ARS	759.415	\$	507	56	0	56	0,01
		05.2026	\$	1.737	KWD	529	0	(12)	(12)	0,00
		06.2026	ARS	3.683.132	\$	2.114	63	(44)	19	0,00
		06.2026	\$	621	KWD	190	0	(3)	(3)	0,00
		07.2026	ARS	311.737	\$	205	29	0	29	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	07.2026	\$	223	ARS 377.275	\$ 0	\$ (11)	\$ (11) 0,00
	10.2026	ZAR	86.197	\$ 4.800	0	(286)	(286) (0,04)
	06.2027	\$	772	KWD 234	0	(4)	(4) 0,00
	05.2029	KWD	3.368	\$ 11.579	457	0	457 0,06
	07.2029		409	1.407	55	0	55 0,01
	05.2030		498	1.715	60	0	60 0,01
	08.2030		1.298	4.377	57	0	57 0,01
	01.2026	IDR	416.021	25	0	0	0 0,00
	01.2026	PLN	5.815	1.587	0	(30)	(30) 0,00
	01.2026	RON	20	5	0	0	0 0,00
	01.2026	TRY	4	0	0	0	0 0,00
	01.2026	\$	2.771	€ 2.386	33	0	33 0,00
	01.2026		22.241	MYR 91.312	288	0	288 0,04
	01.2026		3.311	TRY 148.907	139	0	139 0,02
	01.2026		788	ZAR 13.651	35	0	35 0,00
	02.2026	TRY	35.007	\$ 770	0	(18)	(18) 0,00
	02.2026	\$	19.125	TRY 873.486	440	0	440 0,06
	03.2026		46.723	2.131.844	776	0	776 0,10
BSH	01.2026		291	¥ 45.267	0	(2)	(2) 0,00
	01.2026		437	PEN 1.563	28	0	28 0,00
	02.2026	PEN	8.480	\$ 2.425	0	(93)	(93) (0,01)
	02.2026	\$	818	PEN 2.834	23	0	23 0,00
	03.2026	CLP	4.081.987	\$ 4.352	0	(182)	(182) (0,02)
	05.2026	\$	726	PEN 2.459	2	0	2 0,00
CBK	01.2026	ARS	842.194	\$ 577	0	(3)	(3) 0,00
	01.2026	BRL	24.211	4.361	0	(57)	(57) (0,01)
	01.2026	€	3.344	3.898	0	(31)	(31) 0,00
	01.2026	NOK	2.543	249	0	(3)	(3) 0,00
	01.2026	PEN	30.795	8.961	0	(191)	(191) (0,03)
	01.2026	PLN	3.332	913	0	(14)	(14) 0,00
	01.2026	PYG	603.540	84	0	(7)	(7) 0,00
	01.2026	SGD	490	381	0	(1)	(1) 0,00
	01.2026	TRY	1	0	0	0	0 0,00
	01.2026	\$	785	ARS 1.227.904	60	0	60 0,01
	01.2026		4.400	BRL 24.211	18	0	18 0,00
	01.2026		3.036	CAD 4.189	21	0	21 0,00
	01.2026		17.794	€ 15.186	49	0	49 0,01
	01.2026		23.195	INR 2.065.735	0	(263)	(263) (0,04)
	01.2026		2.559	PEN 8.620	4	0	4 0,00
	01.2026		427	PLN 1.533	0	0	0 0,00
	01.2026		963	UYU 37.938	7	0	7 0,00
	01.2026		379	ZAR 6.526	14	0	14 0,00
DUB	01.2026	ZAR	53.901	\$ 3.170	0	(78)	(78) (0,01)
	02.2026	GHS	2.274	159	0	(52)	(52) (0,01)
	02.2026	\$	4.361	BRL 24.392	57	0	57 0,01
	02.2026		2.260	COP 8.793.293	27	0	27 0,00
	02.2026		963	UYU 38.066	7	0	7 0,00
	03.2026	CLP	304.192	\$ 326	0	(12)	(12) 0,00
	03.2026	CNY	237	34	0	0	0 0,00
	03.2026	PEN	78.341	23.169	0	(64)	(64) (0,01)
	03.2026	\$	964	UYU 38.221	8	0	8 0,00
	04.2026		145	ARS 231.578	0	(7)	(7) 0,00
	04.2026		14.661	VND 392.328.360	108	0	108 0,01
	05.2026		149	NGN 231.455	5	0	5 0,00
	06.2026	ARS	650.723	\$ 428	61	0	61 0,01
	07.2026		1.863.363	1.181	133	0	133 0,02
	10.2026	UGX	2.031.360	552	23	0	23 0,00
	10.2026	UZS	2.593.800	198	0	(5)	(5) 0,00
	11.2026	NGN	243.058	149	0	(2)	(2) 0,00
	11.2026	PEN	31.583	9.228	0	(44)	(44) (0,01)
	01.2026	BRL	2.140	389	0	(2)	(2) 0,00
	01.2026	PLN	2.523	693	0	(8)	(8) 0,00
	01.2026	UGX	3.796.920	1.080	34	0	34 0,00
	01.2026	\$	401	BRL 2.140	0	(11)	(11) 0,00
	01.2026		1.423	EGP 69.781	31	0	31 0,00
	01.2026		392	ILS 1.251	0	0	0 0,00
	01.2026		9.090	INR 809.424	0	(104)	(104) (0,01)
	01.2026		964	KRW 1.411.704	15	0	15 0,00
	01.2026		247	RSD 24.708	1	0	1 0,00
	01.2026		1.075	ZAR 18.737	54	0	54 0,01
	01.2026	UZS	16.619.349	\$ 1.352	0	(31)	(31) 0,00
	02.2026	ILS	1.250	392	0	0	0 0,00
	02.2026	TRY	520.345	11.388	0	(271)	(271) (0,04)
	02.2026	\$	9.261	HUF 3.048.889	39	0	39 0,01
	03.2026		3.862	CZK 79.508	5	0	5 0,00
	03.2026		1.222	KZT 703.359	133	0	133 0,02
	04.2026	UGX	4.099.311	\$ 1.147	33	0	33 0,00
	04.2026	\$	25	EGP 1.288	1	0	1 0,00
	04.2026	UZS	11.495.917	\$ 917	0	(20)	(20) 0,00
	06.2026	KZT	299.251	558	0	(6)	(6) 0,00
	09.2026	PKR	156.231	524	0	(16)	(16) 0,00
	10.2026	UGX	659.750	182	10	0	10 0,00
	10.2026	UZS	7.228.000	556	0	(9)	(9) 0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (Forts.)

	Abrechnungs-	Zu liefernde	Zu erhaltende	Nicht realisierte	Nicht realisierte	Nicht realisierte	% des	
Kontrahent	monat	Währung	Währung	Wertzunahme	(Wertabnahme)	Nettowertzunahme/ (-abnahme)	Nettovermögens	
FAR	11.2026	UZS	20.486.270	\$	1.568	\$ (25)	0,00	
	12.2026		34.587.814		2.663	(15)	0,00	
	01.2026	CNH	15.931		2.263	(21)	0,00	
	01.2026	£	9.386		12.326	(299)	(0,04)	
	01.2026	MXN	64.419		3.473	(102)	(0,01)	
	01.2026	PLN	5.611		1.540	(20)	0,00	
	01.2026	\$	208	ILS	665	0	0,00	
	01.2026		2.119	PEN	7.138	2	0,00	
	01.2026		1.332	PLN	4.902	32	0,00	
	01.2026		1.757	ZAR	30.213	64	0,01	
	01.2026	ZAR	275.525	\$	16.421	(183)	(0,02)	
	02.2026	ILS	665		208	(1)	0,00	
	03.2026	PEN	7.848		2.314	(13)	0,00	
	06.2026		7.178		2.119	(2)	0,00	
GLM	01.2026	ARS	305.136		210	2	0,00	
	01.2026	CNH	100		14	0	0,00	
	01.2026	ILS	2.480		767	(11)	0,00	
	01.2026	PLN	5.042		1.380	(22)	0,00	
	01.2026	THB	200.636		6.455	85	0,01	
	01.2026	\$	259	ARS	382.609	3	0,00	
	01.2026		553	CHF	444	7	0,00	
	01.2026		352	INR	31.498	(2)	0,00	
	01.2026		13.413	MYR	54.816	113	0,01	
	01.2026		2.960	THB	94.177	31	0,00	
	01.2026		4.900	TRY	213.975	67	0,01	
	01.2026		838	ZAR	14.453	33	0,00	
	02.2026	BRL	6.124	\$	1.112	3	0,00	
	02.2026	DOP	539.890		8.501	58	0,00	
	02.2026	\$	33.509	BRL	184.473	(99)	(0,01)	
	02.2026		1.140	MXN	21.144	30	0,00	
	02.2026		6.456	THB	200.441	(82)	(0,01)	
	02.2026		717	TRY	32.680	19	0,00	
	03.2026	DOP	411.648	\$	6.412	(62)	(0,00)	
	03.2026	EGP	28.170		545	(32)	0,00	
	03.2026	\$	309	BRL	1.697	(3)	0,00	
	03.2026		113	DOP	7.351	2	0,00	
	04.2026	ARS	316.826	\$	212	24	0,00	
	04.2026	\$	176	MXN	3.258	3	0,00	
	05.2026	DOP	424.470	\$	6.516	(54)	(0,01)	
	06.2026	ARS	13		0	0	0,00	
	06.2026	EGP	21.075		391	(26)	0,00	
	07.2026	ARS	323.584		214	32	0,00	
	08.2026	ZAR	112.249		6.297	(371)	(0,05)	
	IND	09.2026	ARS	1.613.345		847	(24)	0,00
		01.2026	PLN	401		112	1	0,00
	JPM	01.2026	\$	480	EGP	23.814	17	0,00
		01.2026	BRL	3.178	\$	578	(2)	0,00
		01.2026	CNH	66.318		9.416	(94)	(0,01)
		01.2026	HKD	5.423		698	1	0,00
		01.2026	ILS	4.048		1.242	(28)	0,00
		01.2026	KRW	4.519.359		3.150	15	0,00
		01.2026	NGN	731.512		488	(18)	0,00
		01.2026	PLN	10.499		2.841	(79)	(0,01)
		01.2026	THB	194.217		6.254	89	0,01
		01.2026	\$	586	BRL	3.178	(6)	0,00
		01.2026		14.994	CNY	105.568	54	0,01
		01.2026		73	EGP	3.543	1	0,00
		01.2026		3.692	INR	328.787	(42)	(0,01)
		01.2026		12	MXN	222	0	0,00
		01.2026		1.270	PLN	4.666	28	0,00
01.2026			3.349	THB	106.132	21	0,00	
01.2026			480	ZAR	8.235	16	0,00	
02.2026		TRY	24.053	\$	531	(12)	0,00	
02.2026		\$	3.150	KRW	4.513.428	(17)	0,00	
02.2026			121	MXN	2.253	3	0,00	
02.2026			6.254	THB	194.002	(85)	(0,01)	
02.2026			0	TRY	0	0	0,00	
03.2026		MXN	120.615	\$	6.532	(128)	(0,02)	
03.2026		\$	836	MXN	15.390	14	0,00	
04.2026			205		3.780	3	0,00	
06.2026		EGP	23.216	\$	430	(29)	0,00	
07.2026			55.427		898	(187)	(0,02)	
10.2026		UGX	2.144.670		582	23	0,00	
MBC		11.2026	ZAR	57.440		3.277	(107)	(0,01)
		06.2027	UZS	497.120		37	0	0,00
		01.2026	CAD	4.226		3.003	(82)	(0,01)
		01.2026	€	3.077		3.571	(44)	(0,01)
		01.2026	INR	369.323		4.095	(5)	0,00
		01.2026	NZD	188		108	0	0,00
		01.2026	SGD	33.360		25.711	(247)	(0,03)
		01.2026	\$	1.312	EGP	64.782	42	0,01
		01.2026		7.378	€	6.272	(9)	0,00
		01.2026		12	¥	1.940	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
MYI	01.2026	\$	363 SEK	3.454	\$ 12	\$ 0	12 0,00
	02.2026	ILS	9.949 \$	2.721	0	(401)	(401) (0,05)
	02.2026	\$	502 EGP	24.914	11	0	11 0,00
	02.2026		1.138 MXN	21.079	29	0	29 0,00
	03.2026		133	2.454	2	0	2 0,00
	04.2026		66 EGP	3.395	3	0	3 0,00
	05.2026		140	7.143	3	0	3 0,00
	09.2026	EGP	46.436 \$	834	0	(56)	(56) (0,01)
	01.2026	€	484	569	1	0	1 0,00
	01.2026	£	5	7	0	0	0 0,00
	01.2026	\$	0 EGP	5	0	0	0 0,00
	01.2026		74 £	55	0	0	0 0,00
	01.2026		3.581 PLN	12.863	0	(4)	(4) 0,00
	02.2026	CZK	28.173 €	1.146	0	(21)	(21) 0,00
	02.2026	\$	40 HUF	13.349	1	0	1 0,00
NSL	02.2026		2.094 PEN	7.039	0	(4)	(4) 0,00
	03.2026	COP	25.434.786 \$	6.688	118	0	118 0,02
	10.2026	\$	898 AZN	1.607	15	0	15 0,00
	10.2027		1.796	3.305	0	(53)	(53) (0,01)
	01.2026		1.581 KRW	2.314.168	24	0	24 0,00
SCX	01.2026		1.576 TRY	71.117	53	0	53 0,01
	02.2026		521	23.760	13	0	13 0,00
	03.2026		6.206	282.289	71	0	71 0,01
	01.2026	CNH	31.765 \$	4.508	0	(47)	(47) (0,01)
	01.2026	\$	1 EGP	50	0	0	0 0,00
SOG	01.2026		35.680 IDR	596.639.656	51	0	51 0,01
	01.2026		226 ¥	35.114	0	(2)	(2) 0,00
	01.2026		2.813 PEN	9.666	60	0	60 0,01
	01.2026		11.943 THB	386.255	318	0	318 0,04
	01.2026		1.285 TWD	40.187	0	(7)	(7) 0,00
	04.2026		1.048 EGP	53.914	45	0	45 0,01
	04.2026		1.346 PEN	4.639	28	0	28 0,00
	01.2026	€	39.511 \$	45.744	0	(679)	(679) (0,09)
	01.2026	PEN	5.245	1.542	0	(17)	(17) 0,00
	01.2026	\$	838 IDR	13.982.868	0	(1)	(1) 0,00
	01.2026		406 INR	36.772	2	0	2 0,00
	01.2026		840 ¥	131.357	0	(1)	(1) 0,00
	01.2026		10.535 RON	45.785	15	0	15 0,00
	02.2026		2.346 EGP	115.142	32	0	32 0,00
	02.2026		525 MXN	9.707	13	0	13 0,00
	02.2026		2.569 PEN	8.680	7	0	7 0,00
	03.2026	CLP	5.856.169 \$	6.042	0	(463)	(463) (0,06)
	03.2026	\$	5.552 MXN	103.974	190	0	190 0,03
	03.2026		3 PEN	11	0	0	0 0,00
	04.2026	UGX	3.103.100 \$	868	24	0	24 0,00
	12.2027	\$	33 CNH	226	1	0	1 0,00
	12.2028		589	3.978	12	0	12 0,00
	12.2029		1.638	10.898	37	0	37 0,01
	12.2030		2.855	18.657	68	0	68 0,01
	12.2031		3.422	21.961	98	0	98 0,01
	12.2032		3.662	23.044	114	0	114 0,02
	12.2033		3.859	23.765	131	0	131 0,02
	12.2034		4.100	24.668	150	0	150 0,02
	12.2035		4.352	25.570	173	0	173 0,02
	12.2036		4.645	26.653	148	0	148 0,02
	12.2037		4.888	27.374	143	0	143 0,02
	12.2038		5.179	28.277	139	0	139 0,02
	12.2039		5.487	29.179	133	0	133 0,02
	12.2040		5.846	30.262	124	0	124 0,02
SSB	01.2026	€	191 \$	225	0	0	0 0,00
UAG	01.2026	\$	3.221 BRL	17.191	0	(84)	(84) (0,01)
	01.2026		3.208 INR	286.557	0	(27)	(27) 0,00
	01.2026	PLN	28.073 \$	7.690	0	(118)	(118) (0,02)
	01.2026	TRY	145.225	3.300	0	(71)	(71) (0,01)
	01.2026	\$	1.888 TRY	90.004	201	0	201 0,03
WST	01.2026		1.197 ZAR	20.818	58	0	58 0,01
	02.2026	COP	9.609.953 \$	2.566	70	0	70 0,01
	02.2026	TRY	191.743	4.200	0	(99)	(99) (0,01)
	02.2026	\$	3.021 ILS	9.826	62	0	62 0,01
	02.2026		120 MXN	2.232	3	0	3 0,00
	02.2026		12.438 TRY	594.571	894	0	894 0,12
	03.2026	CLP	313.075 \$	336	0	(11)	(11) 0,00
	03.2026	COP	143.463.253	36.412	0	(771)	(771) (0,10)
	03.2026	TRY	128.866	2.800	0	(68)	(68) (0,01)
	03.2026	\$	18.307 TRY	880.933	1.298	0	1.298 0,17
	01.2026	NZD	478 \$	268	0	(7)	(7) 0,00
				\$ 10.327	\$ (9.648)	\$ 679	0,09

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (Forts.)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Partially Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Partially Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung		Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	THB	5.395	\$ 167	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	0,00
BOA	01.2026	\$	1.138	€ 967	1	(2)	(1)	0,00
BPS	01.2026		2.236	1.902	1	(3)	(2)	0,00
BRC	01.2026		4.332	3.729	50	0	50	0,01
BSH	01.2026	CNH	22.155	\$ 3.143	0	(34)	(34)	0,00
CBK	01.2026	MXN	1.495	81	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	\$	13.535	€ 11.607	103	(1)	102	0,01
	01.2026		503	MXN 9.224	10	0	10	0,00
FAR	01.2026	MXN	7.729	\$ 431	1	0	1	0,00
	02.2026	\$	430	MXN 7.729	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01.2026	HKD	157	\$ 20	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	11	TRY 502	0	0	0	0,00
JPM	01.2026		3.212	CNY 22.616	12	(1)	12	0,00
MBC	01.2026	CNH	648	\$ 92	0	0	(1)	0,00
	01.2026	€	522	614	1	0	1	0,00
	01.2026	IDR	504.794	30	0	0	0	0,00
	01.2026	THB	2	0	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	54.244	€ 46.721	653	(3)	650	0,09
	01.2026		30	IDR 504.794	0	0	0	0,00
	02.2026		30	504.794	0	0	0	0,00
MYI	01.2026	INR	3.023	\$ 34	0	0	0	0,00
NSL	01.2026	\$	14	TRY 610	1	0	1	0,00
	02.2026		13	595	0	0	0	0,00
RBC	01.2026		40	COP 149.814	0	(1)	(1)	0,00
	02.2026	COP	149.814	\$ 40	1	0	1	0,00
SCX	01.2026	\$	3.276	€ 2.816	34	0	34	0,00
SOG	01.2026		112.104	96.828	1.665	0	1.665	0,22
SSB	01.2026	MYR	526	\$ 127	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$	130	MYR 526	0	0	0	0,00
	02.2026	MYR	526	\$ 130	0	0	0	0,00
UAG	01.2026	COP	149.814	39	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	3.305	€ 2.827	16	0	16	0,00
					\$ 2.549	\$ (56)	\$ 2.493	0,33

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional GBP (Partially Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$	£	11	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01.2026			4	0	0	0,00
BRC	01.2026	TRY	\$	2	0	0	0,00
	01.2026	\$	£	416	15	0	0,00
	01.2026		HUF	154	0	0	0,00
	01.2026		PLN	2	0	0	0,00
	02.2026		TRY	62	0	0	0,00
BSH	01.2026	CNH	\$	34	0	0	0,00
	01.2026	\$	£	5	0	0	0,00
CBK	01.2026	£	\$	11	0	0	0,00
	01.2026	MXN		0	0	0	0,00
	01.2026	\$	£	35	1	0	0,00
	01.2026		MXN	91	0	0	0,00
FAR	01.2026	MXN	\$	5	0	0	0,00
	01.2026	\$	£	13	0	0	0,00
	02.2026		MXN	84	0	0	0,00
GLM	01.2026	HKD	\$	0	0	0	0,00
JPM	01.2026	\$	CNY	236	0	0	0,00
MBC	01.2026	CNH	\$	0	0	0	0,00
	01.2026	£		70	0	0	0,00
	01.2026	THB		0	0	0	0,00
	01.2026	\$	£	597	6	0	0,00
MYI	01.2026	INR	\$	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	£	9	0	0	0,00
RBC	01.2026		COP	1.565	0	0	0,00
	02.2026	COP	\$	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	\$	£	877	31	0	0,01
SSB	01.2026			70	3	0	0,00
UAG	01.2026	COP	\$	0	0	0	0,00
				\$ 56	\$ 0	\$ 56	0,01
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ 2.143	0,29

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC 5,950 % fällig am 15.04.2030 [^] (f)	\$ 900	\$ 54	0,01
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 5,250 % fällig am 23.05.2023 [^] (f)	1.600	96	0,01
Sovcombank Via SovCom Capital DAC 8,000 % fällig am 07.04.2030 [^] (f)	400	24	0,00
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 174	0,02
Summe Anlagen		\$ 740.374	98,52
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ 11.152	1,48
Nettovermögen		\$ 751.526	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

[^] Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(d) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(e) Mit dem Fonds verbunden.

(f) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(g) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 7.293 (31. Dezember 2024: USD 13.761) als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 11.897 (31. Dezember 2024: USD 12.852) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 3.750 (31. Dezember 2024: USD 2.760) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 653.466	\$ 44.856	\$ 698.322
Investmentfonds	36.609	0	0	36.609
Finanzderivate ⁽³⁾	42	5.206	21	5.269
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	0	174	174
Summen	\$ 36.651	\$ 658.672	\$ 45.051	\$ 740.374

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 287.648	\$ 17.871	\$ 305.519
Investmentfonds	15.528	30	0	15.558
Finanzderivate ⁽³⁾	(87)	3.164	3	3.080
Summen	\$ 15.441	\$ 290.842	\$ 17.874	\$ 324.157

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (Forts.)

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BRC	4,200 %	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	PLN (19.298)	\$ (5.385)	(0,72)
TDM	3,800	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (1.651)	(1.654)	(0,22)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (7.039)	(0,94)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ (4)	\$ 0	\$ (4)	\$ 57	\$ 0	\$ 57
BOA	(1.326)	1.080	(246)	(561)	290	(271)
BPS	482	(420)	62	656	(420)	236
BRC	1.724	(1.640)	84	863	(700)	163
BSH	(258)	260	2	10	0	10
CBK	(127)	370	243	(37)	110	73
DUB	(572)	450	(122)	(1.323)	960	(363)
FAR	(542)	520	(22)	5	10	15
GLM	(283)	420	137	(506)	520	14
GST	15	0	15	347	(270)	77
IND	18	0	18	31	0	31
JPM	(689)	470	(219)	303	(300)	3
MBC	(86)	0	(86)	129	0	129
MYC	(7)	100	93	177	0	177
MYI	79	0	79	(13)	0	(13)
NSL	162	0	162	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	307	(260)	47
SCX	480	(570)	(90)	(464)	470	6
SOG	2.289	(2.240)	49	36	0	36
SSB	(110)	80	(30)	42	(20)	22
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	3	0	3
UAG	905	710	1.615	(571)	400	(171)
WST	(7)	0	(7)	(7)	0	(7)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	70,61	68,33
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	10,13	9,74
Sonstige übertragbare Wertpapiere	3,62	k. A.
Investmentfonds	4,42	3,98
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,08	0,02
Zentral abgerechnete Finanzderivate	2,80	4,98
Freiverkehrsfinanzderivate	1,60	2,72
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,02	k. A.
Sonstige Aktiva	6,72	10,23
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Angola	0,48	1,00
Argentinien	1,47	1,88
Aserbaidshan	0,32	0,37
Benin	k. A.	0,26
Brasilien	0,66	1,23
Kamerun	0,45	0,96
Cayman-Inseln	0,84	1,00
Chile	2,46	k. A.
China	0,41	0,00
Kolumbien	12,44	1,62
Costa Rica	0,32	k. A.
Tschechische Republik	1,04	0,61
Dänemark	0,00	0,00
Dominikanische Republik	3,67	3,57

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Ecuador	0,99	1,28
Ägypten	0,90	0,70
El Salvador	k. A.	1,33
Frankreich	0,03	k. A.
Gabun	0,13	k. A.
Ghana	0,47	0,80
Guatemala	0,10	0,96
Hongkong	0,22	1,06
Indien	0,32	0,65
Indonesien	0,55	k. A.
Irland	1,31	2,41
Israel	0,21	0,42
Elfenbeinküste	1,82	2,71
Jordanien	0,16	k. A.
Kasachstan	1,01	0,47
Kenia	0,20	0,45
Kuwait	1,17	k. A.
Libanon	k. A.	0,40
Luxemburg	2,32	0,36
Mauritius	k. A.	0,25
Mexiko	7,64	2,74
Mongolei	k. A.	0,59
Marokko	0,24	0,51
Niederlande	0,45	0,50
Nigeria	0,77	1,46
Pakistan	k. A.	0,70
Panama	0,17	k. A.
Paraguay	0,30	k. A.
Peru	8,09	9,65
Polen	4,80	2,56
Rumänien	1,45	1,96
Saudi-Arabien	0,14	k. A.
Senegal	0,37	k. A.
Serbien	0,15	k. A.
Singapur	k. A.	0,13
Südafrika	8,00	6,60
Sri Lanka	0,13	0,56
Supranational	0,31	0,17
Thailand	0,33	k. A.
Tunesien	k. A.	2,00
Türkei	1,24	2,36
Uganda	0,15	k. A.
Ukraine	1,00	0,16
Vereinigte Arabische Emirate	k. A.	0,87
Großbritannien	1,67	2,08
USA	10,73	19,09
Usbekistan	0,76	1,84
Venezuela	0,65	0,70
Sambia	0,18	0,47
Kurzfristige Instrumente	6,73	8,92
Investmentfonds	4,87	4,76
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,09	(0,14)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	k. A.	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	0,09
Zinsswaps	0,32	1,15
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,04	0,18
Zinsswapoptionen	0,00	k. A.
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	(0,09)	(0,53)
Zinsswapoptionen	(0,03)	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	k. A.	0,61
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	(0,05)	(0,22)
Zinsswaps	(0,01)	0,04
Volatilitätsswaps	k. A.	0,00
Devisenterminkontrakte	0,09	0,09
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,34	(0,33)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,02	k. A.
Sonstige Aktiva und Passiva	1,48	0,93
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ARGENTINIEN				
STAATSEMISSIONEN				
Argentina Government International Bond				
0,750 % fällig am 09.07.2030	\$	30	\$ 25	0,17
ASERBAIDDSCHAN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC				
7,230 % fällig am 17.03.2026		300	301	2,06
BRASILIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Banco do Brasil S.A.				
8,500 % fällig am 29.07.2026	MXN	2.000	112	0,76
Vale S.A.				
0,000 %	BRL	1.490	112	0,77
			224	1,53
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				
Oi S.A.				
0,000 % fällig am 30.12.2050	\$	128	1	0,01
Summe Brasilien			225	1,54
CAYMAN INSELN				
WANDELANLEIHEN UND WECHSEL				
Kaisa Group Holdings Ltd.				
0,000 % fällig am 31.12.2026 (b)		2	0	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2027 (b)		3	0	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2028 (b)		5	0	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2029 (b)		5	0	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2030 (b)		6	0	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2031 (b)		6	0	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2032 (b)		11	0	0,00
			0	0,00
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % fällig am 30.11.2027		1	0	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % bar oder 5,250 % PIK)				
6,250 % fällig am 28.12.2028 (a)		4	0	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % bar oder 5,500 % PIK)				
6,500 % fällig am 28.12.2029 (a)		7	0	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % bar oder 5,750 % PIK)				
6,750 % fällig am 28.12.2030 (a)		8	0	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % bar oder 6,000 % PIK)				
7,000 % fällig am 28.12.2031 (a)		13	1	0,01
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % bar oder 6,250 % PIK)				
7,250 % fällig am 28.12.2032 (a)		12	0	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % bar oder 6,721 % PIK)				
7,721 % fällig am 28.12.2028 (a)		3	0	0,00
			1	0,01
Summe Cayman Inseln			1	0,01
CHILE				
STAATSEMISSIONEN				
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos				
4,700 % fällig am 01.09.2030	CLP	40.000	44	0,30
5,000 % fällig am 01.10.2028		20.000	22	0,15
5,000 % fällig am 01.03.2035		20.000	22	0,15
5,800 % fällig am 01.10.2029		290.000	330	2,26
6,000 % fällig am 01.04.2033		5.000	6	0,04
Summe Chile			424	2,90
AKTIEN				
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99.247	1	0,01
CHINA				
STAMMAKTIVEN				

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
8,500 % fällig am 04.03.2035	PYG	253.000	\$ 37 0,25
Summe Paraguay		92	0,63

PERU			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
10,100 % fällig am 15.12.2043	PEN	700	226 1,55

STAATSEMISSIONEN			
Peru Government International Bond			
6,150 % fällig am 12.08.2032	200	64	0,44
6,850 % fällig am 12.08.2035	50	16	0,11
6,950 % fällig am 12.08.2031	240	80	0,54
7,300 % fällig am 12.08.2033	200	68	0,46
		228	1,55
Summe Peru		454	3,10

PHILIPPINEN			
STAATSEMISSIONEN			
Philippines Government International Bond			
6,250 % fällig am 28.02.2029	PHP	37.710	655 4,48

POLEN			
STAATSEMISSIONEN			
Poland Government International Bond			
1,750 % fällig am 25.04.2032	PLN	100	23 0,16
2,750 % fällig am 25.10.2029	500	132	0,90
4,500 % fällig am 25.07.2030	300	84	0,58
5,000 % fällig am 25.10.2034	150	42	0,29
5,000 % fällig am 25.10.2035	240	66	0,45
6,000 % fällig am 25.10.2033	350	104	0,71
Summe Polen		451	3,09

KATAR			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
QatarEnergy			
1,375 % fällig am 12.09.2026	\$	200	196 1,34

RUMÄNIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Romania Government International Bond			
6,750 % fällig am 25.04.2035	RON	10	3 0,01
7,100 % fällig am 31.07.2034	5	1	0,01
Summe Rumänien		4	0,02

SERBIEN			
STAATSEMISSIONEN			
Serbia Government International Bond			
5,250 % fällig am 27.07.2035	RSD	7.400	75 0,51

SÜDAFRIKA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Eskom Holdings			
7,500 % fällig am 15.09.2033	ZAR	2.000	113 0,77

STAATSEMISSIONEN			
South Africa Government International Bond			
6,250 % fällig am 31.03.2036	1.600	83	0,57
7,000 % fällig am 28.02.2031	5.290	312	2,13
8,000 % fällig am 31.01.2030	1.900	117	0,80
8,250 % fällig am 31.03.2032	100	6	0,04
8,500 % fällig am 31.01.2037	400	24	0,17
8,875 % fällig am 28.02.2035	2.800	177	1,21
		719	4,92
Summe Südafrika		832	5,69

SUPRANATIONAL			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Banque Ouest Africaine de Developpement			
6,250 % fällig am 14.10.2040	€	100	115 0,79
Europäische Investitionsbank			
2,875 % fällig am 15.11.2029	PLN	800	212 1,45
Summe Supranational		327	2,24

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
THAILAND			
STAATSEMISSIONEN			
Thailand Government International Bond			
2,980 % fällig am 17.06.2045	THB	1.000	\$ 35 0,24

TÜRKEI			
STAATSEMISSIONEN			
Turkey Government International Bond			
34,100 % fällig am 10.07.2030	TRY	1.900	48 0,33
36,000 % fällig am 12.08.2026	3.600	84	0,58
39,431 % fällig am 20.05.2026	270	6	0,04
39,431 % fällig am 19.08.2026	200	5	0,03
39,431 % fällig am 17.05.2028	7.100	165	1,13
Summe Türkei		308	2,11

UGANDA			
STAATSEMISSIONEN			
Republic of Uganda Government International Bond			
15,800 % fällig am 23.06.2039	UGX	127.000	32 0,22

UKRAINE			
STAATSEMISSIONEN			
Ukraine Government International Bond			
4,500 % fällig am 01.02.2036	\$	26	15 0,11

GROSSBRITANNIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
ICBC Standard Bank PLC			
20,000 % fällig am 18.09.2029	UZS	1.500.000	126 0,86
20,000 % fällig am 13.12.2029	1.500.000	125	0,86
Summe Großbritannien		251	1,72

USA			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
5,211 % fällig am 25.01.2035	\$	34	35 0,24
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
3,906 % fällig am 25.07.2045	6	4	0,03
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
4,326 % fällig am 25.02.2037	17	16	0,11
4,971 % fällig am 25.11.2035	37	37	0,25
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
3,966 % fällig am 25.11.2036	1	1	0,01
Fieldstone Mortgage Investment Trust			
4,226 % fällig am 25.05.2036	59	45	0,31
GSAMP Trust			
3,936 % fällig am 25.01.2037	41	25	0,17
Home Equity Asset Trust			
4,446 % fällig am 25.11.2032	4	4	0,03
HSI Asset Loan Obligation Trust			
3,966 % fällig am 25.12.2036	2	1	0,01
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
3,906 % fällig am 25.05.2037	2	2	0,01
4,611 % fällig am 25.01.2035	23	23	0,16
4,641 % fällig am 25.03.2034	32	35	0,24
Morgan Stanley Dean Witter Capital, Inc. Trust			
5,196 % fällig am 25.02.2033	8	8	0,05
New Century Home Equity Loan Trust			
4,206 % fällig am 25.05.2036	3	3	0,02
Saxon Asset Securities Trust			
4,156 % fällig am 25.09.2037	7	7	0,05
Soundview Home Loan Trust			
3,926 % fällig am 25.06.2037	4	2	0,01
4,016 % fällig am 25.07.2037	46	41	0,28
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
3,174 % fällig am 25.10.2037	115	73	0,50
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust			
4,086 % fällig am 25.05.2037	43	39	0,26
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust			
3,851 % fällig am 25.10.2036	3	1	0,01
		402	2,75

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Beignet Investor LLC			
6,581 % fällig am 30.05.2049	\$	95	\$ 100 0,68

NON-AGENCY-MBS			
Banc of America Mortgage Trust			
5,822 % fällig am 25.07.2034	0	0	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
4,203 % fällig am 25.05.2047	4	4	0,03
Bear Stearns ALT-A Trust			
3,963 % fällig am 25.04.2037	142	98	0,67
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust			
3,944 % fällig am 26.12.2046	10	8	0,06
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
3,916 % fällig am 25.01.2037	1	1	0,01
4,457 % fällig am 25.09.2037	59	56	0,38
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			
5,998 % fällig am 25.08.2035	2	2	0,01
GreenPoint Mortgage Funding Trust Pass-Through Certificates			
7,033 % fällig am 25.10.2033	0	0	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust			
3,367 % fällig am 25.11.2037	49	40	0,27
4,373 % fällig am 25.12.2034	2	2	0,01
4,486 % fällig am 25.07.2045	21	16	0,11
Lehman XS Trust			
4,226 % fällig am 25.09.2046	87	80	0,55
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
5,007 % fällig am 25.10.2037	38	30	0,21
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
6,000 % fällig am 25.10.2036	0	0	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,173 % fällig am 25.02.2037	6	5	0,03
		342	2,34

STAATSEMISSIONEN			
Colombia Government International Bond			
1,000 % fällig am 24.01.2035	COP 141.700	35	0,24

US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Fannie Mae			
4,924 % fällig am 25.01.2055	\$	164	164 1,12

US-SCHATZOBLIGATIONEN			
U.S. Treasury Notes			
4,250 % fällig am 15.08.2035	10	10	0,07
Summe USA		1.053	7,20

VENEZUELA			
STAATSEMISSIONEN			
Venezuela Government International Bond			
7,750 % fällig am 13.10.2019 ^	100	27	0,18
9,250 % fällig am 15.09.2027 ^	100	33	0,23
Summe Venezuela		60	0,41

SAMBIA			
STAATSEMISSIONEN			
Zambia Government International Bond			
23,000 % fällig am 22.01.2031	ZMW	500	28 0,19

KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
KURZFRISTIGE SCHULDITITEL			
Federal Home Loan Bank			
3,815 % fällig am 30.01.2026 (b)(c)	\$	200	199 1,37

EGYPT TREASURY BILLS			
26,401 % fällig am 28.04.2026 (b)(c)	EGP	1.750	34 0,23

NIGERIA TREASURY BILLS			
20,702 % fällig am 21.04.2026 (b)(c)	NGN	3.400	2 0,01
20,703 % fällig am 21.04.2026 (b)(c)	76.500	50	0,34

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS								
20,705 % fällig am 21.04.2026 (b)(c)	NGN	5.800	\$ 4	0,03	7,505 % fällig am 17.06.2026 (b)(c)	ZAR	3.000	\$ 176	1,20	INVESTMENTFONDS									
21,177 % fällig am 19.05.2026 (b)(c)		1.409	1	0,01			199	1,36	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN										
22,244 % fällig am 10.03.2026 (b)(c)		38.000	25	0,17	U.S. TREASURY BILLS			PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)			1.477	\$ 15	0,10						
22,427 % fällig am 19.05.2026 (b)(c)		37.249	24	0,16	06.01.2026 (b)(c)	\$	300	300	2,05	PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - PIMCO China Bond Fund (e)			15.103	225	1,54				
27,198 % fällig am 17.02.2026 (b)(c)		32.000	22	0,15	22.01.2026 (b)(c)		200	199	1,36					240	1,64				
30,864 % fällig am 29.06.2026 (b)(c)		201.923	127	0,87	3,885 % fällig am 22.01.2026 (b)(c)		700	699	4,77	BÖRSENGEHADELTE FONDS									
33,126 % fällig am 12.06.2026 (b)(c)		72.818	46	0,32	3,912 % fällig am 13.01.2026 (b)(c)		200	200	1,37	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (e)			10.900	1.093	7,48				
33,156 % fällig am 11.06.2026 (b)(c)		72.884	46	0,31	Summe kurzfristige Instrumente			2.177	14,88	Summe Investmentfonds			\$ 1.333	9,12					
			347	2,37	Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 12.557	85,88											
SOUTH AFRICA TREASURY BILLS																			
7,400 % fällig am 05.08.2026 (b)(c)	ZAR	300	17	0,12															
7,400 % fällig am 07.10.2026 (b)(c)		100	6	0,04															

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHADELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	3	\$ (1)	(0,01)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (1)	(0,01)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-44 5-Year Index	(1,000) %	20.06.2030	\$400	\$ 0	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	(1,000)	20.12.2030	800	(1)	(0,01)
				\$ (1)	(0,01)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500 %	17.09.2027	£ 600	\$ (1)	(0,01)
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	200	0	0,00
Erhalt	1-Day ILS-SHIR Compounded-OIS	3,800	04.07.2030	300	0	0,00
Zahlung	1-Day ILS-SHIR Compounded-OIS	3,850	14.07.2030	300	1	0,01
Zahlung	1-Day ILS-SHIR Compounded-OIS	3,950	13.10.2035	50	0	0,00
Erhalt	1-Day ILS-SHIR Compounded-OIS	4,135	05.12.2035	50	0	0,00
Zahlung ⁽³⁾	1-Day INR-MIBOR Compounded-OIS	5,500	18.03.2028	INR 33.163	0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day INR-MIBOR Compounded-OIS	5,750	18.03.2031	26.590	2	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	17.12.2027	¥ 110.000	2	0,01
Erhalt ⁽³⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.03.2028	90.000	0	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,227	26.11.2026	SGD 130	0	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,228	26.11.2026	90	0	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,230	26.11.2026	90	0	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,234	26.11.2026	90	0	0,00
Erhalt	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,403	30.12.2026	1.160	(1)	0,00
Zahlung ⁽³⁾	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	2,000	18.03.2031	330	1	0,01
Erhalt ⁽³⁾	1-Day THB-THOR Compounded-OIS	1,500	18.03.2031	THB 8.070	(1)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	\$ 100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	400	3	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2034	100	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	30	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.12.2028	200	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	70	(5)	(0,03)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2027	600	(2)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	750	(5)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	50	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	900	(24)	(0,15)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	230	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	500	(5)	(0,04)

Zahlung/ Erhalt variabler						Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag			
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750 %	18.12.2036	\$ 50		\$ 0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2045	20		1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	170		8	0,05
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,920	27.02.2026	100		0	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	9,783	04.01.2027	BRL 2.300		34	0,23
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,795	04.01.2027	800		(11)	(0,08)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,832	04.01.2027	400		(6)	(0,04)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	9,840	04.01.2027	600		(8)	(0,04)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	9,840	04.01.2027	1.000		14	0,08
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,842	04.01.2027	900		(13)	(0,08)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	9,946	04.01.2027	400		6	0,04
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,044	02.01.2029	800		(13)	(0,08)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,164	02.01.2026	300		3	0,02
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,225	04.01.2027	300		(4)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,235	04.01.2027	300		(4)	(0,02)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,529	02.01.2026	1.000		8	0,05
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,565	04.01.2027	300		(3)	(0,02)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,671	04.01.2027	1.600		17	0,11
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,691	02.01.2026	1.600		(11)	(0,07)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,768	04.01.2027	500		5	0,03
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,792	04.01.2027	3.900		(41)	(0,27)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,872	04.01.2027	800		8	0,05
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,880	04.01.2027	1.300		13	0,08
Erhalt	1-Year BRL-CDI	10,943	04.01.2027	700		6	0,04
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,980	04.01.2027	1.000		(9)	(0,06)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,133	04.01.2027	700		6	0,04
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,280	02.01.2026	90		1	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,490	02.01.2029	800		(7)	(0,05)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,513	04.01.2027	500		4	0,02
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,523	02.01.2029	1.300		(12)	(0,08)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,560	04.01.2027	500		3	0,02
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,575	03.01.2028	300		2	0,02
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,590	03.01.2028	200		1	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,695	03.01.2028	900		(6)	(0,04)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	11,928	02.01.2029	1.100		7	0,05
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,243	02.01.2029	200		1	0,01
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,569	02.01.2029	200		0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,716	02.01.2029	600		(1)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,750	02.01.2029	300		0	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,760	02.01.2029	1.100		3	0,02
Erhalt	1-Year BRL-CDI	12,808	02.01.2029	800		1	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,867	02.01.2031	600		(2)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,905	02.01.2029	100		0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,055	02.01.2029	1.000		(1)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,056	02.01.2029	1.000		(1)	(0,01)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,060	02.01.2029	1.000		1	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,270	02.01.2029	600		0	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,289	02.01.2029	1.700		(1)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,291	02.01.2029	700		(1)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,320	02.01.2029	100		0	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,357	02.01.2029	900		0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,405	02.01.2029	700		0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,425	02.01.2029	200		0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,430	02.01.2029	400		0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,500	02.01.2029	200		0	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,518	02.01.2029	400		0	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,545	02.01.2029	400		0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,575	02.01.2031	100		0	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,589	02.01.2029	900		(1)	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,844	02.01.2029	200		0	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,923	02.01.2029	200		0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,927	04.01.2027	2.200		(2)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,998	02.01.2029	800		2	0,01
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,020	04.01.2027	1.000		0	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,026	02.01.2029	200		0	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,087	02.01.2029	500		(2)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,185	02.01.2029	700		2	0,02
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,213	02.01.2029	300		1	0,01
Erhalt	1-Year BRL-CDI	14,245	02.01.2029	400		(1)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,570	02.01.2029	300		1	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	15,065	02.01.2029	500		4	0,03
Zahlung	1-Year BRL-CDI	15,130	02.01.2029	300		2	0,02
Erhalt ⁽³⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500	18.06.2030	CNY 1.930		1	0,01
Erhalt ⁽³⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500	18.03.2031	6.600		(1)	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	4,040	13.01.2031	COP 1.002.000		70	0,48
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	4,200	18.09.2030	514.560		(21)	(0,14)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,400	09.09.2029	633.800		(18)	(0,12)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,410	09.08.2028	296.600		6	0,04
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,520	13.08.2031	81.100		3	0,02
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,530	02.01.2029	129.000		(2)	(0,02)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,540	09.08.2031	300.000		12	0,07

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt	variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,580 %	09.08.2031	COP 278.300	\$ 10	0,07
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,650	12.08.2031	72.700	3	0,02
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,705	26.03.2031	548.600	19	0,12
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,770	18.07.2029	1.043.500	(26)	(0,17)
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,800	30.06.2032	112.500	4	0,03
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,805	22.10.2029	775.500	(17)	(0,11)
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,960	01.09.2028	540.900	7	0,05
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,970	28.04.2028	234.900	4	0,03
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,990	25.11.2034	284.900	12	0,08
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,020	04.12.2030	235.500	6	0,04
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,150	28.04.2028	208.000	3	0,02
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,190	13.06.2029	451.760	(9)	(0,06)
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,215	14.11.2028	356.300	(7)	(0,05)
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,250	18.06.2030	37.000	1	0,01
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,280	26.12.2027	265.900	3	0,02
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,342	17.09.2027	192.000	(2)	(0,01)
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,350	18.06.2030	164.400	4	0,02
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,430	15.05.2030	55.800	1	0,01
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,498	16.05.2030	243.000	5	0,03
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,565	30.12.2027	166.500	2	0,01
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,598	17.09.2030	23.000	0	0,00
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,620	10.04.2026	43.240	0	0,00
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,630	17.09.2030	50.600	(1)	(0,01)
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,650	17.09.2030	124.000	3	0,02
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,690	26.12.2031	232.000	(6)	(0,04)
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,710	17.09.2030	116.400	(2)	(0,02)
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,725	10.06.2030	65.000	(1)	(0,01)
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,755	17.09.2030	24.200	0	0,00
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,770	10.06.2030	196.000	(4)	(0,02)
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,790	10.06.2030	130.000	(2)	(0,02)
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,800	18.06.2030	189.000	3	0,02
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,933	22.08.2029	300.400	4	0,03
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,980	17.12.2030	312.200	6	0,04
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,045	30.12.2031	28.600	(1)	0,00
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,050	02.05.2033	35.360	(1)	(0,01)
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,055	26.08.2026	30.730	0	0,00
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,300	17.12.2030	59.000	(1)	(0,01)
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,329	17.12.2035	103.000	3	0,02
Erhalt		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,525	18.06.2035	67.000	1	0,01
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,655	24.01.2035	72.000	(1)	(0,01)
Zahlung		3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,820	24.01.2035	130.400	(2)	(0,01)
Zahlung		3-Month KRW-KORIBOR	2,578	04.11.2026	KRW 294.290	0	0,00
Erhalt		3-Month KRW-KORIBOR	2,783	17.11.2026	292.000	0	0,00
Erhalt		3-Month SEK-STIBOR	2,021	07.10.2029	SEK 2.000	3	0,02
Zahlung		3-Month SEK-STIBOR	2,298	07.10.2029	2.000	(1)	(0,01)
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	6,067	21.12.2026	ZAR 3.100	(1)	(0,01)
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	6,635	04.02.2027	3.290	(9)	(0,06)
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	6,815	08.12.2030	600	0	0,00
Zahlung		3-Month ZAR-JIBAR	6,860	15.10.2030	200	0	0,00
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	6,910	30.10.2030	300	0	0,00
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,040	22.09.2030	2.214	(3)	(0,02)
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,040	23.12.2030	1.150	(1)	(0,01)
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,080	31.12.2030	650	(1)	0,00
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,205	22.04.2027	1.200	(1)	0,00
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,210	22.04.2027	900	(1)	0,00
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,270	26.08.2030	2.200	(3)	(0,02)
Zahlung		3-Month ZAR-JIBAR	7,310	02.09.2030	600	0	0,00
Zahlung		3-Month ZAR-JIBAR	7,310	02.10.2030	100	0	0,00
Zahlung		3-Month ZAR-JIBAR	7,370	26.08.2030	1.400	2	0,02
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,560	22.09.2030	20	0	0,00
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,565	22.03.2026	2.900	0	0,00
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,570	27.05.2030	500	(1)	(0,01)
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,650	20.06.2030	1.974	(5)	(0,03)
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,700	18.06.2030	3.970	(10)	(0,07)
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,710	13.08.2033	1.600	(4)	(0,03)
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,775	18.03.2030	2.000	(6)	(0,04)
Zahlung		3-Month ZAR-JIBAR	7,790	31.01.2030	400	1	0,01
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	7,810	27.03.2030	600	(2)	(0,01)
Zahlung		3-Month ZAR-JIBAR	7,810	20.06.2030	768	2	0,02
Zahlung		3-Month ZAR-JIBAR	7,860	18.06.2030	2.000	6	0,04
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	8,100	05.06.2026	2.100	(1)	(0,01)
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	8,185	31.07.2026	3.500	(2)	(0,02)
Zahlung		3-Month ZAR-JIBAR	8,195	21.12.2026	3.900	1	0,01
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	8,210	21.12.2026	1.600	0	0,00
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	8,355	31.01.2030	900	(3)	(0,02)
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	8,440	02.11.2028	1.600	(4)	(0,02)
Zahlung		3-Month ZAR-JIBAR	8,500	17.10.2027	8.760	20	0,13
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	8,650	31.01.2030	200	(1)	(0,01)
Zahlung		3-Month ZAR-JIBAR	8,735	31.01.2030	3.100	11	0,07
Zahlung		3-Month ZAR-JIBAR	8,872	24.07.2034	600	4	0,02
Erhalt		3-Month ZAR-JIBAR	9,330	09.02.2034	1.900	(11)	(0,07)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)		% des Nettovermögens
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,540 %	01.10.2028	CLP	60.800	\$ 0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,555	08.10.2029		26.700	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,640	01.10.2028		245.000	(1)	(0,01)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,690	18.06.2030		17.700	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,695	14.02.2029		21.800	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,715	18.06.2030		24.300	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,730	16.10.2029		51.000	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,750	10.04.2030		60.500	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,775	23.02.2026		298.300	(2)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,800	13.02.2026		54.800	0	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,920	13.02.2034		13.100	0	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,940	01.10.2028		40.000	1	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,970	18.06.2032		12.500	0	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,980	01.10.2028		40.000	1	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,000	19.07.2029		201.100	3	0,02
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,030	23.02.2034		70.300	1	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,050	19.07.2029		52.900	1	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,070	24.06.2031		110.600	1	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,120	18.06.2035		9.100	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,165	01.08.2029		39.690	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,240	01.09.2030		37.210	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,250	20.03.2028		95.100	(2)	(0,01)
Erhalt ⁽³⁾	6-Month CLP-CHILIBOR	5,250	13.05.2033		22.500	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,280	28.02.2030		76.000	(2)	(0,01)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,313	25.04.2034		33.900	1	0,01
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,350	01.09.2030		37.500	(1)	(0,01)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,360	28.06.2026		298.000	1	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,360	26.04.2034		21.100	1	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,400	01.04.2033		22.100	(1)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,400	16.11.2033		17.400	1	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,400	03.07.2034		31.700	1	0,01
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,440	28.02.2035		43.000	1	0,01
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,450	28.06.2034		73.000	(2)	(0,02)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,470	01.09.2030		50.000	(2)	(0,01)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,500	13.11.2028		78.200	0	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	5,550	05.06.2028		81.300	2	0,01
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,631	23.08.2028		56.700	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,690	01.09.2030		2.400	0	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month CLP-CHILIBOR	5,750	13.05.2034		23.000	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,780	03.10.2028		19.400	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,790	06.10.2033		18.000	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,855	05.10.2033		46.000	(3)	(0,02)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,870	11.10.2033		18.200	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,920	02.10.2028		36.000	(2)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,940	20.10.2033		8.000	(1)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,990	20.10.2033		76.260	(6)	(0,04)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	6,146	30.10.2032		125.400	(10)	(0,07)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	6,235	26.10.2033		37.300	(3)	(0,02)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,370	29.06.2029		39.000	2	0,02
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	6,380	03.06.2027		116.000	4	0,03
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	1,025	29.07.2030	CZK	600	0	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,130	09.04.2030		2.200	0	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,258	05.05.2030		400	0	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,290	30.04.2030		400	0	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,315	06.05.2030		500	0	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,325	06.05.2030		1.300	0	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,363	29.05.2030		1.400	0	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,410	14.05.2030		1.000	0	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,480	15.07.2029		3.100	1	0,01
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,534	21.03.2029		1.900	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,554	11.06.2030		2.000	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,575	03.07.2030		4.100	(1)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,580	25.10.2029		6.400	(3)	(0,02)
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,605	12.07.2029		3.400	1	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,645	01.02.2029		4.000	3	0,02
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,705	12.08.2030		80	0	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,708	13.08.2030		1.400	0	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,736	12.08.2030		2.100	0	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,761	20.10.2030		400	0	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,765	09.01.2029		1.400	1	0,01
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,767	17.10.2030		600	0	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,777	15.10.2030		240	0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	3,920	09.02.2031		300	0	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,963	27.11.2030		400	0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	3,970	12.02.2031		300	0	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,980	04.12.2030		350	0	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	3,981	01.12.2030		200	0	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,018	25.11.2030		800	0	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	4,049	12.12.2030		800	0	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	4,130	03.06.2029		500	(1)	(0,01)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	4,388	15.11.2028		7.400	(3)	(0,02)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens	
Zahlung ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,485 %	02.12.2035	CZK	400	\$ 0	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,523	01.12.2035		2.100	0	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,530	31.12.2035		400	0	0,00
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	4,611	06.06.2028		4.390	(9)	(0,06)
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	€	80	(1)	(0,01)
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056		90	3	0,02
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,300	03.10.2033		200	3	0,02
Zahlung	6-Month HUF-BBR	5,890	09.05.2030	HUF	17.500	1	0,01
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,090	21.10.2029		30.000	2	0,01
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,110	30.12.2030		2.750	0	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,190	18.11.2030		13.060	(1)	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,210	26.06.2030		66.600	(8)	(0,05)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,250	09.04.2030		8.200	(1)	(0,01)
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,270	16.06.2030		17.300	2	0,01
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,319	03.11.2030		2.300	0	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,363	31.01.2030		24.400	3	0,02
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,392	11.03.2030		18.200	3	0,02
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,435	21.11.2030		28.300	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,439	24.11.2030		8.600	0	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,450	06.06.2029		3.250	0	0,00
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,580	16.05.2035		3.200	0	0,00
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,650	13.03.2030		7.900	1	0,01
Zahlung	6-Month HUF-BBR	7,330	06.11.2028		37.800	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month HUF-BBR	7,840	07.02.2033		6.600	(3)	(0,02)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	0,925	16.10.2030	PLN	100	0	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	0,980	09.06.2030		300	9	0,06
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	2,950	13.12.2026		1.500	3	0,02
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	3,962	06.05.2030		400	(4)	(0,03)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,015	17.04.2030		100	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,019	18.04.2030		100	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,049	18.04.2030		200	(2)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,065	24.11.2030		140	0	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,075	07.03.2027		800	(5)	(0,03)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,195	29.09.2030		100	(1)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,259	08.08.2029		500	(3)	(0,02)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,313	25.07.2029		100	(1)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,320	09.03.2027		150	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,328	25.07.2029		100	(1)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,353	23.10.2035		100	0	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,355	04.11.2035		100	0	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,356	17.10.2035		40	0	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,388	09.08.2029		500	(3)	(0,02)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,393	16.10.2035		160	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,415	12.08.2029		200	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,430	10.11.2035		100	(1)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,434	03.11.2035		100	(1)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,475	26.11.2035		100	0	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,560	06.11.2028		640	(4)	(0,03)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,660	19.02.2029		100	1	0,01
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,680	25.04.2029		600	9	0,06
Erhalt ⁽³⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,685	02.12.2035		100	0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,723	01.12.2035		630	0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,730	31.12.2035		100	0	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,735	09.10.2028		300	(2)	(0,02)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,750	02.08.2029		100	1	0,01
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,794	25.10.2029		400	(4)	(0,03)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,810	16.02.2029		200	3	0,02
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,820	25.07.2029		500	(5)	(0,04)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,855	10.02.2030		600	12	0,07
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,865	18.07.2029		100	1	0,01
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,923	22.03.2029		300	5	0,04
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,000	25.04.2029		100	(2)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,010	25.07.2029		100	(1)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,060	25.04.2032		290	(3)	(0,02)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,105	12.07.2029		600	8	0,06
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,340	28.03.2027		100	(1)	(0,01)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,430	16.03.2028		570	7	0,05
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,520	20.03.2026		500	5	0,03
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	5,620	21.03.2026		300	3	0,02
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	6,880	02.03.2028	MXN	2.500	(1)	(0,01)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	6,882	02.03.2028		3.500	(1)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,375	21.11.2030		600	0	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,450	13.09.2028		3.900	0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,500	11.09.2030		900	0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,520	11.09.2030		100	0	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,550	02.03.2028		4.300	(2)	(0,01)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,582	02.04.2030		1.200	0	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,610	20.09.2030		900	0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,700	24.12.2030		300	0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,720	01.04.2030		300	0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,740	20.09.2030		400	0	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,748 %	02.04.2030	MXN 200	\$ 0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,750	01.04.2030	1.200	0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,753	16.04.2030	1.500	0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,760	01.03.2029	5.400	3	0,02
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,775	01.04.2030	400	0	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,775	12.06.2030	800	0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,790	01.04.2030	200	0	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,790	12.06.2030	1.800	(1)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,936	12.06.2030	2.700	(2)	(0,01)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,071	05.09.2035	1.500	0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,075	17.03.2027	700	0	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,250	01.03.2029	900	0	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,267	28.02.2030	3.500	(5)	(0,03)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,270	07.03.2035	200	0	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,280	01.03.2029	100	0	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,285	06.06.2035	500	0	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,330	01.03.2029	100	0	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,365	28.03.2035	2.200	2	0,01
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,480	13.03.2030	3.100	(5)	(0,04)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,545	23.11.2034	400	1	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,550	22.02.2035	800	(1)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,595	13.03.2030	2.100	(4)	(0,03)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,640	07.03.2035	1.000	(2)	(0,01)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,650	31.01.2030	1.900	4	0,03
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,655	07.03.2035	1.000	(2)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,665	11.12.2029	1.200	(3)	(0,02)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,740	07.03.2035	2.600	(6)	(0,04)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,800	12.12.2029	2.200	5	0,03
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,873	23.11.2034	500	(1)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,950	17.12.2029	300	(1)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	9,131	11.12.2034	500	(2)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	9,180	08.01.2030	2.600	(7)	(0,05)
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,295	30.10.2028	500	1	0,01
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,370	21.12.2034	1.000	5	0,03
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ (20)	(0,13)
					\$ (21)	(0,14)

(1) Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

(3) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	11.03.2026	121	\$ 1	\$ 1	0,01
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	200	0	0	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	200	0	0	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.417,000	11.02.2026	42	0	0	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	11.02.2026	42	0	0	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	12.02.2026	43	0	0	0,00
	Put - OTC USD versus MXN	MXN 17,850	14.01.2026	140	1	0	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 18,000	19.08.2026	208	10	17	0,13
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.423,000	12.02.2026	15	0	0	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 16,600	11.02.2026	22	5	12	0,08
BRC	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	200	0	0	0,00
JPM	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	100	0	0	0,00
MBC	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	10.02.2026	115	1	1	0,00
MYI	Put - OTC EUR versus CZK	23,900	02.06.2026	69	0	0	0,00
	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,410	04.02.2026	139	2	1	0,01
					\$ 20	\$ 32	0,23

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (Forts.)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	3,670 %	05.02.2026	750	\$ 0	\$ 0	0,00
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	3,720	10.02.2026	800	0	0	0,00
							\$ 0	\$ 0	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

DEVISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	200	\$ 0	\$ 0	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	200	0	0	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.380,000	11.02.2026	42	0	0	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.382,000	11.02.2026	42	0	0	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.383,000	12.02.2026	43	0	0	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 17,000	19.08.2026	417	(10)	(16)	(0,11)
BRC	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.385,000	12.02.2026	15	0	0	0,00
GLM	Call - OTC USD versus TRY	TRY 47,700	09.02.2026	69	(1)	0	0,00
MBC	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	200	0	0	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	100	0	0	0,00
MYI	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,160	04.02.2026	139	(1)	0	0,00
	Call - OTC USD versus BRL	5,700	04.02.2026	139	(2)	(1)	(0,01)
UAG	Put - OTC USD versus TRY	TRY 42,635	07.01.2026	93	(3)	0	0,00
	Call - OTC USD versus TRY	56,750	07.01.2026	93	(2)	0	0,00
	Put - OTC USD versus TRY	42,800	08.01.2026	138	(5)	0	0,00
	Call - OTC USD versus TRY	56,750	08.01.2026	138	(3)	0	0,00
					\$ (27)	\$ (17)	(0,12)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	4,170 %	05.02.2026	750	\$ 0	\$ 0	0,00
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Erhalt	6,715	26.02.2026	300	0	0	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Zahlung	6,715	26.02.2026	300	0	0	0,00
	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Erhalt	6,885	04.02.2026	300	(1)	0	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Zahlung	6,885	04.02.2026	300	0	0	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month CZK-PRIBOR	Zahlung	4,220	10.02.2026	800	0	0	0,00
JPM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	28-Day MXN-TIIE	Erhalt	7,350	04.02.2026	300	0	0	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	28-Day MXN-TIIE	Zahlung	7,350	04.02.2026	300	0	(1)	(0,01)
MYC	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Erhalt	7,080	31.12.2025	0	0	0	0,00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-JIBAR	Zahlung	7,080	31.12.2025	0	0	0	0,00
							\$ (1)	\$ (1)	(0,01)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Brazil Government International Bond	(1,000) %	20.06.2029	\$ 100	\$ 2	(2)	\$ 0	0,00
BPS	Brazil Government International Bond	(1,000)	20.12.2029	100	3	(3)	0	0,00
BRC	Saudi Arabia Government International Bond	(1,000)	20.12.2033	100	0	0	0	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	(1,000)	20.06.2034	100	(1)	1	0	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	(1,000)	20.12.2034	30	0	0	0	0,00
					\$ 4	\$ (4)	\$ 0	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BRC	Saudi Arabia Government International Bond	1,000 %	20.06.2030	\$ 300	\$ 5	0	\$ 5	0,04
GST	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	70	0	1	1	0,01
					\$ 5	\$ 1	\$ 6	0,05

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

CROSS-CURRENCY SWAPS

Kontrahent	Erhalt	Zahlung	Fälligkeits- datum	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day KRW-SOFR abzgl. 0,394 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2029	KRW 99.360	\$ 72	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)	(0,01)
GLM	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,563 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	IDR-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	\$ 43	719.670	0	(1)	(1)	(0,01)
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day IDR-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,556 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	IDR 460.250	27	0	0	0	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS zzgl. 0,458 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day PHP-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	18.03.2031	185 PHP	10.541	(1)	1	0	0,00
						\$ (2)	\$ 0	\$ (2)	(0,02)

ZINSSWAPS

Kontrahent	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GLM	Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	3,265 %	14.06.2029	CLP 11.100	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	(0,01)

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	ARS 28.887	\$ 20	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	01.2026	BRL 54	\$ 10	0	0	0	0,00
	01.2026	COP 208.327	\$ 53	0	(1)	(1)	(0,01)
	01.2026	PLN 125	\$ 34	0	(1)	(1)	(0,01)
	01.2026	PYG 218.800	\$ 32	0	(1)	(1)	(0,01)
	01.2026	\$ 9	ARS 13.390	0	0	0	0,00
	01.2026	10	BRL 54	0	0	0	0,00
	01.2026	26	€ 22	0	0	0	0,00
	01.2026	38	KRW 56.025	1	0	1	0,01
	01.2026	35	PLN 129	1	0	1	0,00
	01.2026	2	PYG 14.350	0	0	0	0,00
	01.2026	8	THB 245	0	0	0	0,00
	01.2026	ZAR 1.165	\$ 70	0	0	0	0,00
	02.2026	DOP 7.245	\$ 114	0	0	0	0,00
	02.2026	KRW 9.064	\$ 6	0	0	0	0,00
	02.2026	PYG 108.236	\$ 15	0	(1)	(1)	(0,01)
	02.2026	TRY 7.812	\$ 158	0	(19)	(19)	(0,12)
	03.2026	CZK 391	€ 16	0	0	0	0,00
	03.2026	€ 45	CZK 1.104	1	0	1	0,00
	03.2026	\$ 616	PEN 2.075	0	0	0	0,00
	04.2026	COP 32.010	\$ 8	0	0	0	0,00
	04.2026	\$ 5	ARS 7.627	0	0	0	0,00
	06.2026	28	PEN 96	0	0	0	0,00
	08.2026	25	ZAR 446	2	0	2	0,01
	08.2026	ZAR 284	\$ 16	0	(1)	(1)	(0,01)
BPS	01.2026	ARS 60.746	\$ 42	0	0	0	0,00
	01.2026	AUD 7	\$ 4	0	0	0	0,00
	01.2026	BRL 130	\$ 24	0	0	0	0,00
	01.2026	€ 46	\$ 54	0	0	0	0,00
	01.2026	INR 27.514	\$ 305	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	MYR 3.515	\$ 858	0	(11)	(11)	(0,07)
	01.2026	PHP 7.867	\$ 133	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	TWD 2.602	\$ 84	1	0	1	0,01
	01.2026	\$ 42	ARS 63.199	1	0	1	0,01
	01.2026	24	BRL 130	0	0	0	0,00
	01.2026	258	CNH 1.821	3	0	3	0,02
	01.2026	14	COP 51.711	0	0	0	0,00
	01.2026	7	€ 6	0	0	0	0,00
	01.2026	58	IDR 968.405	0	0	0	0,00
	01.2026	14	INR 1.228	0	0	0	0,00
	01.2026	209	MYR 849	0	0	0	0,00
	01.2026	18	PLN 68	0	0	0	0,00
	01.2026	0	THB 14	0	0	0	0,00
	01.2026	53	ZAR 891	0	0	0	0,00
	01.2026	ZAR 891	\$ 53	0	0	0	0,00
	02.2026	THB 503	\$ 16	0	0	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
	02.2026	\$	25 CNY	174	\$ 0	\$ 0	0,00
	03.2026	CZK	712 €	29	0	0	0,00
	03.2026	\$	59 CNY	412	0	0	0,00
	03.2026		479 CZK	9.961	6	6	0,04
	04.2026	ARS	12.094 \$	8	1	1	0,01
	04.2026	\$	21 CNY	148	0	0	0,00
	05.2026		45 KWD	14	0	0	0,00
	06.2026	ARS	68.543 \$	40	2	(1)	0,01
	06.2026	\$	305 INR	27.849	1	0	0,01
	06.2026		138 KWD	42	0	0	0,00
	07.2026	ARS	5.142 \$	3	0	0	0,00
	07.2026	\$	3 ARS	5.756	0	0	0,00
	07.2026		26 KWD	8	0	0	0,00
	06.2027		22	7	0	0	0,00
	05.2029	KWD	93 \$	321	14	0	0,09
	07.2029		11	38	1	0	0,01
	05.2030		38	130	5	0	0,03
	08.2030		3	10	0	0	0,00
BRC	01.2026	€	48	55	0	(1)	0,00
	01.2026	INR	28.495	315	0	(1)	(0,01)
	01.2026	MYR	5.059	1.244	0	(4)	(0,03)
	01.2026	\$	346 MYR	1.413	3	0	0,02
	01.2026		12 PLN	44	0	0	0,00
	01.2026		433 TRY	19.440	19	0	0,12
	01.2026	ZAR	1.347 \$	78	0	(3)	(0,02)
	02.2026	TRY	296	7	0	0	0,00
	02.2026	\$	53 HUF	17.569	1	0	0,00
	02.2026		201 TRY	9.482	13	0	0,08
	03.2026		446 IDR	7.450.261	0	(1)	(0,01)
	03.2026		52 TRY	2.405	1	0	0,00
	06.2026		315 INR	28.845	1	0	0,01
BSH	08.2026	TRY	3.595 \$	66	0	(5)	(0,03)
	01.2026	BRL	155	28	0	0	0,00
	01.2026	¥	1.823	12	0	0	0,00
	01.2026	PEN	224	65	0	(2)	(0,01)
	01.2026	\$	28 BRL	155	0	0	0,00
	02.2026	BRL	156 \$	28	0	0	0,00
	03.2026	CLP	65.148	69	0	(3)	(0,02)
	05.2026	PEN	413	120	0	(3)	(0,02)
CBK	05.2026	\$	4 PEN	12	0	0	0,00
	01.2026	ARS	10.347 \$	7	0	0	0,00
	01.2026	BRL	610	109	0	(2)	(0,02)
	01.2026	CNH	5.930	844	0	(6)	(0,04)
	01.2026	COP	802.213	205	0	(4)	(0,03)
	01.2026	DOP	389	6	0	0	0,00
	01.2026	€	102	119	0	(1)	(0,01)
	01.2026	PEN	714	207	0	(5)	(0,04)
	01.2026	PLN	75	21	0	0	0,00
	01.2026	PYG	28.740	4	0	0	0,00
	01.2026	\$	9 ARS	14.832	1	0	0,01
	01.2026		111 BRL	610	0	0	0,00
	01.2026		70 CAD	96	0	0	0,00
	01.2026		34 CNY	240	0	0	0,00
	01.2026		90 €	77	1	0	0,01
	01.2026		718 INR	64.001	0	(9)	(0,05)
	01.2026		80 PEN	271	0	0	0,00
	01.2026		16 SGD	20	0	0	0,00
	01.2026		9 UYU	355	0	0	0,00
	02.2026	GHS	40 \$	3	0	(1)	(0,01)
	02.2026	PEN	222	65	0	(1)	0,00
	02.2026	\$	237 CNY	1.673	2	0	0,01
	02.2026		61 COP	237.991	1	0	0,01
	02.2026		22 EGP	1.094	0	0	0,00
	02.2026		78 KRW	112.505	0	0	0,00
	02.2026		9 UYU	356	0	0	0,00
	03.2026	CLP	17.258 \$	19	0	(1)	0,00
	03.2026	PEN	515	151	0	(2)	(0,01)
	03.2026	\$	63 CNY	444	0	0	0,00
	03.2026		16 PEN	54	0	0	0,00
	03.2026		42 TWD	1.320	0	0	0,00
	03.2026		10 UYU	396	0	0	0,00
	04.2026		2 ARS	3.542	0	0	0,00
	04.2026		144 VND	3.853.440	1	0	0,01
	05.2026	PEN	1.399 \$	395	0	(21)	(0,13)
	05.2026	SGD	599	464	0	(6)	(0,04)
	05.2026	\$	3 NGN	3.890	0	0	0,00
	06.2026	ARS	10.759	7	1	0	0,01
	07.2026		28.940	18	2	0	0,01
	10.2026	UGX	47.840	13	1	0	0,00
	10.2026	UZS	39.300	3	0	0	0,00
	11.2026	NGN	4.085	3	0	0	0,00
DUB	01.2026	ILS	115	36	0	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
	01.2026	MYR 905	\$ 222	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	(0,01)
	01.2026	RSD 7.967	\$ 80	0	0	0	0,00
	01.2026	TWD 465	15	0	0	0	0,00
	01.2026	UGX 40.820	12	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 9	EGP 454	0	0	0	0,00
	01.2026	280	INR 24.937	0	(3)	(3)	(0,02)
	01.2026	543	KRW 795.114	9	0	9	0,06
	01.2026	222	MYR 905	1	0	1	0,01
	01.2026	UZS 746.163	\$ 61	0	(1)	(1)	(0,01)
	01.2026	ZAR 3.094	179	0	(8)	(8)	(0,05)
	02.2026	\$ 40	HUF 13.293	0	0	0	0,00
	02.2026	36	ILS 115	0	0	0	0,00
	03.2026	17	CNY 122	0	0	0	0,00
	03.2026	77	CZK 1.575	0	0	0	0,00
	03.2026	22	KZT 12.450	2	0	2	0,01
	04.2026	UGX 46.424	\$ 13	0	0	0	0,00
	04.2026	UZS 291.236	23	0	0	0	0,00
	05.2026	SGD 308	239	0	(3)	(3)	(0,02)
	10.2026	UGX 76.125	21	1	0	1	0,01
	10.2026	UZS 91.000	7	0	0	0	0,00
	11.2026	179.690	14	0	0	0	0,00
	12.2026	1.541.950	119	0	(1)	(1)	(0,01)
FAR	01.2026	AUD 8	5	0	0	0	0,00
	01.2026	€ 10	12	0	0	0	0,00
	01.2026	£ 163	214	0	(5)	(5)	(0,04)
	01.2026	ILS 61	19	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 129	CNH 908	1	0	1	0,01
	01.2026	615	MXN 11.414	19	0	19	0,12
	01.2026	34	PEN 116	0	0	0	0,00
	01.2026	97	PLN 353	2	0	2	0,01
	01.2026	ZAR 1.877	\$ 110	0	(4)	(4)	(0,02)
	02.2026	\$ 19	ILS 61	0	0	0	0,00
	03.2026	PEN 144	\$ 42	0	0	0	0,00
GLM	06.2026	116	34	0	0	0	0,00
	01.2026	ARS 4.821	3	0	0	0	0,00
	01.2026	CNH 178	25	0	0	0	0,00
	01.2026	DOP 11.371	184	5	0	5	0,03
	01.2026	MYR 69	17	0	0	0	0,00
	01.2026	PLN 87	24	0	0	0	0,00
	01.2026	THB 6.022	194	3	0	3	0,02
	01.2026	\$ 3	ARS 4.434	0	0	0	0,00
	01.2026	2	CHF 2	0	0	0	0,00
	01.2026	71	ILS 228	1	0	1	0,01
	01.2026	233	MYR 959	4	0	4	0,03
	01.2026	58	PLN 214	1	0	1	0,01
	01.2026	130	THB 4.136	1	0	1	0,01
	01.2026	ZAR 1.190	\$ 69	0	(3)	(3)	(0,02)
	02.2026	BRL 1.329	241	1	0	1	0,00
	02.2026	DOP 11.583	183	1	0	1	0,01
	02.2026	\$ 8	BRL 44	0	0	0	0,00
	02.2026	1	CNY 4	0	0	0	0,00
	02.2026	12	MXN 219	0	0	0	0,00
	02.2026	194	THB 6.016	0	(2)	(2)	(0,02)
	02.2026	19	TRY 878	1	0	1	0,00
	03.2026	BRL 30	\$ 5	0	0	0	0,00
	03.2026	DOP 11.787	184	1	(1)	0	0,00
	03.2026	EGP 449	9	0	(1)	(1)	0,00
	03.2026	\$ 977	BRL 5.413	0	(2)	(2)	(0,01)
	03.2026	2	CNY 16	0	0	0	0,00
	03.2026	190	DOP 12.360	4	0	4	0,03
	04.2026	ARS 5.079	\$ 3	0	0	0	0,00
	05.2026	DOP 2.939	45	0	(1)	(1)	0,00
	05.2026	\$ 710	SGD 907	1	0	1	0,01
	06.2026	ARS 3	\$ 0	0	0	0	0,00
	06.2026	EGP 270	5	0	0	0	0,00
	07.2026	ARS 5.348	4	1	0	1	0,00
	09.2026	1.882	1	0	0	0	0,00
IND	01.2026	MYR 971	239	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 17	CNH 121	0	0	0	0,00
	01.2026	3	EGP 149	0	0	0	0,00
JPM	01.2026	BRL 86	\$ 16	0	0	0	0,00
	01.2026	KRW 2.089.023	1.456	7	0	7	0,05
	01.2026	MXN 39	2	0	0	0	0,00
	01.2026	NGN 88.441	59	0	(2)	(2)	(0,01)
	01.2026	THB 6.185	199	3	0	3	0,02
	01.2026	\$ 16	BRL 86	0	0	0	0,00
	01.2026	536	CNH 3.778	5	0	5	0,04
	01.2026	34	CNY 242	0	0	0	0,00
	01.2026	2	EGP 94	0	0	0	0,00
	01.2026	114	ILS 373	3	0	3	0,02
	01.2026	112	INR 9.938	0	(1)	(1)	(0,01)
	01.2026	63	MYR 255	0	0	0	0,00
	01.2026	3	NOK 35	0	0	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
MBC	01.2026	\$	101	PLN 371	\$ 2	\$ 0	0,01
	01.2026		147	THB 4.661	1	0	0,01
	01.2026	ZAR	436	\$ 25	0	(1)	(0,01)
	02.2026	COP	48.097	12	0	0	0,00
	02.2026	MXN	91	5	0	0	0,00
	02.2026	\$	1.456	KRW 2.086.281	0	(9)	(0,05)
	02.2026		199	THB 6.179	0	(3)	(0,02)
	02.2026		0	TRY 0	0	0	0,00
	03.2026	MXN	1	\$ 0	0	0	0,00
	06.2026	EGP	486	9	0	(1)	0,00
	06.2026	ZAR	3.000	169	0	(11)	(0,07)
	07.2026	EGP	1.494	24	0	(5)	(0,03)
	06.2027	UZS	202.229	15	0	0	0,00
	01.2026	CAD	97	69	0	(2)	(0,01)
	01.2026	CNH	185	26	0	0	0,00
	01.2026	EGP	433	9	0	0	0,00
	01.2026	€	79	93	0	0	0,00
	01.2026	PLN	56	15	0	0	0,00
	01.2026	\$	23	CNY 162	0	0	0,00
	01.2026		10	EGP 506	0	0	0,00
	01.2026		19	€ 16	0	0	0,00
	01.2026		72	£ 54	0	0	0,00
	01.2026		109	MYR 441	0	0	0,00
	01.2026		750	SGD 973	8	0	0,05
	02.2026	ILS	100	\$ 27	0	(4)	(0,03)
	02.2026	MXN	140	8	0	0	0,00
	02.2026	\$	1	EGP 44	0	0	0,00
	02.2026		5	MXN 100	0	0	0,00
	03.2026		2	38	0	0	0,00
	05.2026		0	EGP 18	0	0	0,00
MYI	09.2026	EGP	741	\$ 13	0	(1)	(0,01)
	10.2026	ZAR	94	5	0	0	0,00
	01.2026	BRL	130	24	0	0	0,00
	01.2026	IDR	13.994	1	0	0	0,00
	01.2026	PLN	265	72	0	(1)	(0,01)
	01.2026	\$	24	BRL 130	0	0	0,00
	01.2026		8	EGP 379	0	0	0,00
	01.2026		4	PLN 14	0	0	0,00
	01.2026		30	THB 947	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	250	\$ 15	0	0	0,00
	02.2026	CZK	679	€ 28	0	(1)	0,00
	02.2026	HUF	1.071	\$ 3	0	0	0,00
	02.2026	\$	94	HUF 31.448	1	0	0,01
	03.2026	EGP	696	\$ 13	0	(1)	(0,01)
	03.2026	PHP	18.277	309	0	0	0,00
NSL	03.2026	\$	50	CNY 353	0	0	0,00
	03.2026		17	MXN 302	0	0	0,00
	10.2026		23	AZN 42	0	0	0,00
	10.2027		46	85	0	(1)	(0,01)
	01.2026		845	KRW 1.236.719	14	0	0,09
	02.2026		81	TRY 3.715	2	0	0,01
	03.2026		108	4.932	1	0	0,01
	01.2026	CNH	474	\$ 67	0	(1)	(0,01)
	01.2026	€	7	8	0	0	0,00
	01.2026	¥	1.732	11	0	0	0,00
SCX	01.2026	MYR	905	219	0	(4)	(0,03)
	01.2026	\$	257	CNH 1.810	3	0	0,02
	01.2026		67	CNY 473	1	0	0,00
	01.2026		9	EGP 451	0	0	0,00
	01.2026		96	IDR 1.610.780	0	0	0,00
	01.2026		17	INR 1.535	0	0	0,00
	01.2026		880	MYR 3.587	5	0	0,03
	01.2026		29	PEN 100	1	0	0,00
	01.2026		340	THB 11.001	10	0	0,06
	01.2026		1.014	TWD 31.695	0	(7)	(0,04)
	03.2026	MXN	308	\$ 17	0	0	0,00
	03.2026	\$	65	CLP 59.264	1	0	0,01
	04.2026	NGN	17.583	\$ 10	0	(2)	(0,01)
	04.2026	\$	6	PEN 21	0	0	0,00
	01.2026	¥	5.289	\$ 34	0	0	0,00
SOG	01.2026	PEN	58	17	0	0	0,00
	01.2026	\$	211	€ 182	3	0	0,02
	01.2026		67	PEN 224	0	0	0,00
	01.2026		264	RON 1.147	0	0	0,00
	01.2026		31	TWD 957	0	(1)	0,00
	02.2026		17	EGP 855	0	0	0,00
	02.2026		5	MXN 101	0	0	0,00
	02.2026		13	PEN 43	0	0	0,00
	03.2026	CLP	74.415	\$ 77	0	(6)	(0,04)
	03.2026	MXN	6	0	0	0	0,00
	03.2026	\$	145	MXN 2.713	5	0	0,03
	03.2026		1	PEN 2	0	0	0,00
	04.2026	UGX	35.750	\$ 10	0	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme		Nicht realisierte (Wertabnahme)		Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens	
SSB	07.2026	PEN	226	\$	67	\$	0	\$	0	\$	0,00	
	09.2026	EGP	2.288		41		0		(3)		(0,02)	
	12.2027	\$	0	CNH	3		0		0		0,00	
	12.2028		7		46		0		0		0,00	
	12.2029		19		125		0		0		0,00	
	12.2030		33		214		1		0		0,01	
	12.2031		39		252		1		0		0,01	
	12.2032		42		265		1		0		0,01	
	12.2033		44		273		1		0		0,01	
	12.2034		47		283		2		0		0,01	
	12.2035		50		294		2		0		0,01	
	12.2036		53		306		2		0		0,01	
	12.2037		56		315		2		0		0,01	
	12.2038		60		325		2		0		0,01	
	12.2039		63		335		2		0		0,01	
	12.2040		67		348		1		0		0,01	
	01.2026		16	IDR	268.546		0		0		0,00	
	01.2026		32	INR	2.887		0		0		0,00	
	01.2026		19	TWD	588		0		0		0,00	
	UAG	03.2026	CLP	64.332	\$	68		0	(4)		(4)	(0,02)
03.2026		\$	16	TWD	506		0		0		0,00	
01.2026		COP	185.362	\$	47		0	(1)		(1)	(0,01)	
01.2026		\$	40	PLN	147		1		0		0,01	
01.2026			45	TRY	2.145		5		0		0,03	
01.2026		ZAR	2.293	\$	132		0	(6)		(6)	(0,04)	
02.2026		COP	687.771		184		5		0		0,03	
02.2026		\$	31	ILS	100		1		0		0,00	
03.2026		CLP	18.642	\$	20		0	(1)		(1)	0,00	
						\$	254	\$	(236)	\$	18	0,12

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 35 0,24

BESCHREIBUNG

SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC

9,350 % fällig am 06.08.2022 ^

RUB 33.000 \$ 13 0,09

Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.

5,250 % fällig am 23.05.2023 ^f)

\$ 200 12 0,08

Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte

\$ 25 0,17

Summe Anlagen

\$ 13.928 95,26

Sonstige Aktiva und Passiva

\$ 693 4,74

Nettovermögen

\$ 14.621 100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(d) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(e) Mit dem Fonds verbunden.

(f) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(g) Eingeschränktes Wertpapier (31. Dezember 2024: 1,45 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
DrillCo Holding Lux S.A.	08.06.2023	\$ 16	\$ 18	0,12

Barmittel in Höhe von USD 215 (31. Dezember 2024: USD 329) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (Forts.)

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 12.075	\$ 482	\$ 12.557
Investmentfonds	1.333	0	0	1.333
Finanzderivate ⁽³⁾	0	12	1	13
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	0	25	25
Summen	\$ 1.333	\$ 12.087	\$ 508	\$ 13.928

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 12.009	\$ 351	\$ 12.360
Investmentfonds	228	1.091	0	1.319
Finanzderivate ⁽³⁾	(2)	(41)	0	(43)
Summen	\$ 226	\$ 13.059	\$ 351	\$ 13.636

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ k. A.	\$ k. A.	\$ k. A.	\$ 6	\$ 0	\$ 6
BOA	(16)	0	(16)	15	0	15
BPS	20	0	20	(1)	0	(1)
BRC	28	0	28	6	0	6
BSH	(8)	0	(8)	(1)	0	(1)
CBK	(49)	0	(49)	(109)	0	(109)
DUB	(4)	0	(4)	(45)	0	(45)
FAR	13	0	13	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	13	0	13	(49)	0	(49)
GST	1	0	1	(1)	0	(1)
JPM	(1)	0	(1)	(8)	0	(8)
MBC	1	0	1	11	0	11
MYC	k. A.	k. A.	k. A.	5	0	5
MYI	(2)	0	(2)	(1)	0	(1)
NSL	17	0	17	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	(2)	0	(2)
SCX	7	0	7	(7)	0	(7)
SOG	15	0	15	(3)	0	(3)
SSB	(4)	0	(4)	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	4	0	4	(10)	0	(10)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	57,70	61,14
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	16,97	8,02
Sonstige übertragbare Wertpapiere	3,77	0,15
Investmentfonds	8,33	7,40
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	k. A.	0,01
Zentral abgerechnete Finanzderivate	3,47	3,18
Freiverkehrsfinanzderivate	1,83	2,13
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,15	k. A.
Sonstige Aktiva	7,78	17,97
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Argentinien	0,17	k. A.
Aserbaidshan	2,06	1,91
Brasilien	1,54	1,15
Cayman-Inseln	0,01	0,02
Chile	2,90	2,78
China	0,06	0,05
Kolumbien	4,83	0,59
Tschechische Republik	0,19	0,29
Dänemark	0,00	0,00
Dominikanische Republik	3,90	2,69
Ecuador	0,24	0,51
Ägypten	2,24	k. A.
Deutschland	1,40	0,62
Ghana	0,10	0,29
Ungarn	0,20	k. A.
Indien	k. A.	0,75
Indonesien	0,04	1,27
Irland	2,22	2,43
Israel	k. A.	8,45
Elfenbeinküste	k. A.	0,63
Kuwait	1,37	k. A.
Libanon	k. A.	0,08
Luxemburg	0,26	0,34
Malaysia	9,96	0,27
Mexiko	4,01	3,43
Mongolei	k. A.	1,30
Namibia	k. A.	1,26
Oman	k. A.	1,27
Panama	k. A.	1,27
Paraguay	0,63	0,33
Peru	3,10	3,00
Philippinen	4,48	2,98
Polen	3,09	1,44
Katar	1,34	k. A.
Rumänien	0,02	k. A.
Serbien	0,51	k. A.
Singapur	k. A.	0,10
Südafrika	5,69	5,80
Südkorea	k. A.	1,29
Supranational	2,24	4,44
Thailand	0,24	0,02
Türkei	2,11	1,87
Uganda	0,22	k. A.
Ukraine	0,11	0,47
Großbritannien	1,72	1,30
USA	7,20	7,87
Uruguay	k. A.	0,35
Venezuela	0,41	0,19
Sambia	0,19	0,27
Kurzfristige Instrumente	14,88	13,57
Investmentfonds	9,12	8,42
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,01)	(0,07)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	(0,01)	k. A.
Zinsswaps	(0,13)	1,03
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,23	0,13
Zinsswapoptionen	0,00	k. A.
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	(0,12)	(0,29)
Zinsswapoptionen	(0,01)	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	0,00	0,19
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,05	(0,04)
Cross-Currency Swaps	(0,02)	0,01
Zinsswaps	(0,01)	0,01
Volatilitätsswaps	k. A.	0,00
Devisenterminkontrakte	0,12	(1,25)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,17	k. A.
Sonstige Aktiva und Passiva	4,74	12,92
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO ESG Income Fund

				MARKT- NETTO- WERT VERMÖ- GENS								MARKT- NETTO- WERT VERMÖ- GENS				
BESCHREIBUNG	PARI (000S)		% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)		% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)		% DES NETTO- VERMÖ- GENS					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				
Spa Holdings Oy				0,875 % fällig am 17.09.2029	€	300	\$ 333	0,06	HSBC Holdings PLC							
8,184 % fällig am 23.05.2030	\$	498	\$ 501	0,10					3,973 % fällig am 22.05.2030	\$	200	\$ 198	0,04			
									4,583 % fällig am 19.06.2029		500	505	0,10			
									6,254 % fällig am 09.03.2034		600	653	0,12			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
BANKEN UND FINANZEN				BANKEN UND FINANZEN				BANKEN UND FINANZEN				BANKEN UND FINANZEN				
ABN AMRO Bank NV									Citigroup, Inc.							
2,470 % fällig am 13.12.2029									2,976 % fällig am 05.11.2030	\$	200	191	0,04			
6,375 % fällig am									CNP Assurances S.A.							
22.09.2034 (d)(e)	€	1.000	1.255	0,24					1,250 % fällig am 27.01.2029	€	400	445	0,08			
Acef Holding S.C.A.									Commerzbank AG							
0,750 % fällig am 14.06.2028									3,625 % fällig am 14.01.2032		900	1.071	0,20			
1,250 % fällig am 26.04.2030									COPT Defense Properties LP							
									2,000 % fällig am 15.01.2029	\$	100	93	0,02			
AIB Group PLC									CoStar Group, Inc.							
2,875 % fällig am 30.05.2031									2,800 % fällig am 15.07.2030		900	825	0,16			
5,250 % fällig am 23.10.2031									CPI Property Group S.A.							
6,000 % fällig am									1,750 % fällig am 14.01.2030	€	300	301	0,06			
14.07.2031 (d)(e)									4,000 % fällig am 22.01.2028	£	300	386	0,07			
6,608 % fällig am 13.09.2029	\$	500	531	0,10					Credit Agricole Assurances S.A.							
7,125 % fällig am									1,500 % fällig am 06.10.2031	€	200	210	0,04			
30.10.2029 (d)(e)	€	200	254	0,05					Credit Agricole S.A.							
Ally Financial, Inc.									5,875 % fällig am							
2,200 % fällig am 02.11.2028	\$	600	568	0,11					23.03.2035 (d)(e)		1.100	1.327	0,25			
8,000 % fällig am 01.11.2031									Crown Castle, Inc.							
									3,100 % fällig am 15.11.2029	\$	550	524	0,10			
American Express Co.									CTP NV							
4,050 % fällig am 03.05.2029									1,250 % fällig am 21.06.2029	€	400	441	0,08			
American Homes 4 Rent LP									1,500 % fällig am 27.09.2031		400	417	0,08			
5,500 % fällig am 01.02.2034									Deutsche Bank AG							
									3,035 % fällig am 28.05.2032	\$	350	321	0,06			
American Tower Corp.									3,742 % fällig am 07.01.2033		500	465	0,09			
3,100 % fällig am 15.06.2050									6,720 % fällig am 18.01.2029		500	524	0,10			
3,800 % fällig am 15.08.2029									7,079 % fällig am							
Asian Development Bank									10.02.2034 (g)		500	550	0,10			
6,720 % fällig am 08.02.2028	INR	229.100	2.560	0,49					Digital Dutch Finco BV							
									1,000 % fällig am 15.01.2032	€	500	503	0,10			
ASR Nederland NV									EQT AB							
6,500 % fällig am									0,875 % fällig am 14.05.2031		600	620	0,12			
02.04.2035 (d)(e)	€	500	620	0,12					2,375 % fällig am 06.04.2028		700	814	0,15			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.									Equinix, Inc.							
8,375 % fällig am									2,500 % fällig am 15.05.2031	\$	50	45	0,01			
21.06.2028 (d)(e)									3,900 % fällig am 15.04.2032		260	250	0,05			
									Equitable Financial Life Global Funding							
Banco BTG Pactual S.A.									1,800 % fällig am 08.03.2028		700	667	0,13			
2,750 % fällig am 11.01.2026	\$	600	599	0,11					Erste Group Bank AG							
Banco de Sabadell S.A.									7,000 % fällig am							
0,875 % fällig am 16.06.2028	€	100	115	0,02					15.04.2031 (d)(e)	€	1.000	1.267	0,24			
									First American Financial Corp.							
Banco Mercantil del Norte S.A.									2,400 % fällig am 15.08.2031	\$	600	524	0,10			
6,625 % fällig am									Ford Motor Credit Co. LLC							
24.01.2032 (d)(e)	\$	200	196	0,04					5,918 % fällig am 20.03.2028		1.300	1.331	0,25			
									6,050 % fällig am 05.03.2031		500	514	0,10			
Banco Santander S.A.									FS KKR Capital Corp.							
5,552 % fällig am 14.03.2028									3,125 % fällig am 12.10.2028		450	415	0,08			
									Globalworth Real Estate Investments Ltd.							
Bank Mandiri Persero Tbk PT									6,250 % fällig am 31.03.2030	€	179	215	0,04			
2,000 % fällig am 19.04.2026									Goldman Sachs Group, Inc.							
									2,383 % fällig am 21.07.2032	\$	800	717	0,14			
Bank of America Corp.									Goodman U.S. Finance Five LLC							
2,687 % fällig am 22.04.2032									4,625 % fällig am 04.05.2032		700	692	0,13			
6,204 % fällig am 10.11.2028									Goodman U.S. Finance Three LLC							
									3,700 % fällig am 15.03.2028		500	495	0,09			
Bank of Ireland Group PLC									GPT Wholesale Office Fund							
4,875 % fällig am 16.07.2028	€	500	609	0,12					3,222 % fällig am 05.11.2031	AUD	400	236	0,04			
7,594 % fällig am 06.12.2032	£	400	563	0,11					Grainger PLC							
									3,000 % fällig am 03.07.2030	£	100	124	0,02			
Banque Ovest Africaine de Developpement									Hanwha Life Insurance Co. Ltd.							
2,750 % fällig am 22.01.2033	€	470	467	0,09					3,379 % fällig am 04.02.2032	\$	300	296	0,06			
									HAT Holdings LLC							
Barclays PLC									3,375 % fällig am 15.06.2026		131	130	0,02			
5,501 % fällig am 09.08.2028	\$	500	511	0,10					3,750 % fällig am 15.09.2030		230	213	0,04			
									8,000 % fällig am 15.06.2027		154	160	0,03			
9,250 % fällig am									Host Hotels & Resorts LP							
15.09.2028 (d)(e)	£	800	1.162	0,22					2,900 % fällig am 15.12.2031		100	91	0,02			
									3,375 % fällig am 15.12.2029		800	769	0,15			
BNP Paribas S.A.									3,500 % fällig am 15.09.2030		240	229	0,04			
1,675 % fällig am 30.06.2027	\$	400	395	0,08					5,700 % fällig am 01.07.2034		350	363	0,07			
4,625 % fällig am									Howard Hughes Corp.							
25.02.2031 (d)(e)									4,375 % fällig am 01.02.2031		700	667	0,13			
7,375 % fällig am																
11.06.2030 (d)(e)	€	1.000	1.291	0,25												
7,750 % fällig am																
16.08.2029 (d)(e)	\$	800	848	0,16												
Boston Properties LP																
2,550 % fällig am 01.04.2032																
BPCE S.A.																
2,045 % fällig am 19.10.2027																
5,748 % fällig am 19.07.2033																
Brookfield Finance UK PLC																
2,340 % fällig am 30.01.2032																
Burford Capital Global Finance LLC																
9,250 % fällig am 01.07.2031																
CaixaBank S.A.																
3,625 % fällig am																
14.09.2028 (d)(e)	€	200	228	0,04												
3,750 % fällig am 07.09.2029																

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
SLM Corp.				4,000 % fällig am 01.05.2031	\$ 200	\$ 192	0,04	ZF Europe Finance BV			
3,125 % fällig am 02.11.2026	\$ 2.200	\$ 2.164	0,41	Hologic, Inc.				4,750 % fällig am 31.01.2029	€ 400	\$ 469	0,09
Sofina S.A.				3,250 % fällig am 15.02.2029	500	493	0,09	ZF North America Capital, Inc.			
1,000 % fällig am 23.09.2028	€ 200	222	0,04	InterContinental Hotels Group PLC				6,875 % fällig am 14.04.2028	\$ 150	154	0,03
Standard Chartered PLC				3,375 % fällig am 08.10.2028	£ 500	653	0,12			50.690	9,66
2,678 % fällig am 29.06.2032	\$ 500	454	0,09	International Distribution Services PLC				VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
3,603 % fällig am 12.01.2033	200	185	0,04	7,375 % fällig am 14.09.2030	600	869	0,17	AES Andes S.A.			
6,301 % fällig am 09.01.2029	700	728	0,14	JDE Peet's NV				6,300 % fällig am 15.03.2029	380	394	0,07
UBS Group AG				2,250 % fällig am 24.09.2031	\$ 600	523	0,10	AES Corp.			
4,375 % fällig am				4,125 % fällig am 23.01.2030	€ 800	969	0,18	2,450 % fällig am 15.01.2031	300	272	0,05
10.02.2031 (d)(e)	200	184	0,03	Lenovo Group Ltd.				5,450 % fällig am 01.06.2028	700	716	0,14
5,959 % fällig am 12.01.2034	400	426	0,08	3,421 % fällig am 02.11.2030	\$ 400	381	0,07	7,600 % fällig am 15.01.2055	545	555	0,11
9,250 % fällig am				Liberty Utilities Finance GP				CenterPoint Energy Houston Electric LLC			
13.11.2028 (d)(e)	1.000	1.100	0,21	2,050 % fällig am 15.09.2030	300	272	0,05	5,300 % fällig am 01.04.2053	800	764	0,14
UniCredit SpA				Marks & Spencer PLC				Chile Electricity Lux MPC SARL			
5,459 % fällig am 30.06.2035	300	306	0,06	3,250 % fällig am 10.07.2027	£ 350	463	0,09	5,580 % fällig am 20.10.2035	782	803	0,15
VIA Outlets BV				Metalsa S.A. de C.V.				Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.			
1,750 % fällig am 15.11.2028	€ 231	262	0,05	3,750 % fällig am 04.05.2031	\$ 550	479	0,09	4,250 % fällig am 25.03.2027	154	151	0,03
Workspace Group PLC				MSCI, Inc.				Edison International			
2,250 % fällig am 11.03.2028	£ 500	633	0,12	3,625 % fällig am 01.09.2030	400	382	0,07	6,250 % fällig am 15.03.2030	1.200	1.256	0,24
ZF Finance GmbH				NetApp, Inc.				7,875 % fällig am 15.06.2054	700	735	0,14
2,000 % fällig am 06.05.2027	€ 400	462	0,09	5,500 % fällig am 17.03.2032	600	624	0,12	Electricite de France S.A.			
2,250 % fällig am 03.05.2028	100	112	0,02	5,700 % fällig am 17.03.2035	600	630	0,12	4,625 % fällig am 07.05.2045	€ 1.000	1.140	0,22
		80.485	15,34	Nissan Motor Co. Ltd.				Enel Finance International NV			
INDUSTRIEWERTE				5,250 % fällig am 17.07.2029	€ 900	1.087	0,21	1,625 % fällig am 12.07.2026	\$ 300	296	0,06
180 Medical, Inc.				NXP BV				2,500 % fällig am 12.07.2031	400	360	0,07
3,875 % fällig am 15.10.2029	\$ 900	878	0,17	2,500 % fällig am 11.05.2031	\$ 250	226	0,04	EPH Financing International A/S			
Accor S.A.				5,000 % fällig am 15.01.2033	1.000	1.016	0,19	4,625 % fällig am 02.07.2032	€ 1.300	1.556	0,30
2,375 % fällig am 29.11.2028	€ 900	1.046	0,20	Pearson Funding PLC				Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.			
Amgen, Inc.				3,750 % fällig am 04.06.2030	£ 100	130	0,02	7,250 % fällig am 27.09.2028	\$ 1.200	1.214	0,23
5,600 % fällig am 02.03.2043	\$ 900	906	0,17	Pinnacle Bidco PLC				Iberdrola International BV			
Arcadis NV				8,250 % fällig am 11.10.2028	€ 250	308	0,06	6,750 % fällig am 15.09.2033	250	276	0,05
4,875 % fällig am 28.02.2028	€ 200	244	0,05	RELX Capital, Inc.				India Green Power Holdings			
B.C. Unlimited Liability Co.				4,750 % fällig am 20.05.2032	\$ 800	813	0,15	4,000 % fällig am 22.02.2027	217	211	0,04
3,875 % fällig am 15.01.2028	\$ 500	493	0,09	ReNew Pvt Ltd.				National Grid PLC			
Ball Corp.				5,875 % fällig am 05.03.2027	200	199	0,04	0,250 % fällig am 01.09.2028	€ 400	441	0,08
3,125 % fällig am 15.09.2031	580	535	0,10	S&P Global, Inc.				NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			
BCP Modular Services Finance PLC				2,700 % fällig am 01.03.2029	700	673	0,13	1,900 % fällig am 15.06.2028	\$ 400	381	0,07
4,750 % fällig am 30.11.2028	€ 100	111	0,02	Sartorius Finance BV				2,200 % fällig am 02.12.2026 AUD	400	262	0,05
6,500 % fällig am 10.07.2031	700	770	0,15	4,875 % fällig am 14.09.2035	€ 400	497	0,09	Pacific Gas & Electric Co.			
Beignet Investor LLC				Schaeffler AG				6,700 % fällig am 01.04.2053	\$ 1.300	1.374	0,26
6,581 % fällig am 30.05.2049	\$ 10.480	11.082	2,11	3,375 % fällig am 12.10.2028	200	236	0,05	Pattern Energy Operations LP			
Boise Cascade Co.				4,500 % fällig am 28.03.2030	700	844	0,16	4,500 % fällig am 15.08.2028	500	493	0,09
4,875 % fällig am 01.07.2030	380	378	0,07	SK Hynix, Inc.				Seymour Trent Utilities Finance PLC			
Builders FirstSource, Inc.				6,375 % fällig am 17.01.2028	\$ 600	627	0,12	2,750 % fällig am 05.12.2031	£ 1.100	1.319	0,25
4,250 % fällig am 01.02.2032	500	477	0,09	St Marys Cement, Inc. Canada				3,875 % fällig am 04.08.2035	€ 900	1.055	0,20
Camelot Finance S.A.				5,750 % fällig am 02.04.2034	400	414	0,08	Southern California Edison Co.			
4,500 % fällig am 01.11.2026	186	185	0,04	TEGNA, Inc.				2,500 % fällig am 01.06.2031	\$ 400	359	0,07
CDW LLC				4,625 % fällig am 15.03.2028	700	693	0,13	3,650 % fällig am 01.06.2051	200	137	0,03
3,569 % fällig am 01.12.2031	500	466	0,09	TopBuild Corp.				Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.			
Cellnex Finance Co. S.A.				3,625 % fällig am 15.03.2029	500	485	0,09	6,750 % fällig am 24.04.2033	255	263	0,05
3,875 % fällig am 07.07.2041	200	159	0,03	Transurban Finance Co. Pty. Ltd.				TDC Net A/S			
Centene Corp.				2,450 % fällig am 16.03.2031	500	456	0,09	5,000 % fällig am 09.08.2032	€ 1.200	1.461	0,28
2,625 % fällig am 01.08.2031	800	689	0,13	Twilio, Inc.				5,056 % fällig am 31.05.2028	300	368	0,07
3,000 % fällig am 15.10.2030	600	537	0,10	3,625 % fällig am 15.03.2029	500	484	0,09	5,618 % fällig am 06.02.2030	2.700	3.391	0,65
Chobani LLC				United Rentals North America, Inc.				TerraForm Power Operating LLC			
7,625 % fällig am 01.07.2029	700	731	0,14	3,875 % fällig am 15.02.2031	500	477	0,09	5,000 % fällig am 31.01.2028	\$ 230	230	0,04
Coty, Inc.				VeriSign, Inc.				United Utilities Water Finance PLC			
5,600 % fällig am 15.01.2031	1.710	1.727	0,33	2,700 % fällig am 15.06.2031	650	592	0,11	3,750 % fällig am 23.05.2034	€ 700	819	0,16
Fair Isaac Corp.				Vilmorin & Cie S.A.				Verizon Communications, Inc.			
4,000 % fällig am 15.06.2028	610	604	0,12	1,375 % fällig am 26.03.2028	€ 300	334	0,06	2,850 % fällig am 03.09.2041	\$ 300	216	0,04
Flex Ltd.				Vmed O2 UK Financing PLC				5,050 % fällig am			
6,000 % fällig am 15.01.2028	300	310	0,06	4,500 % fällig am 15.07.2031	£ 200	240	0,05	09.05.2033 (g)	1.500	1.539	0,29
Ford Motor Co.				4,750 % fällig am 15.07.2031	\$ 2.470	2.282	0,43	Vodafone Group PLC			
3,250 % fällig am 12.02.2032	80	71	0,01	Wabtec Transportation Netherlands BV				5,125 % fällig am 04.06.2081	113	89	0,02
Gap, Inc.				1,250 % fällig am 03.12.2027	€ 400	459	0,09			24.896	4,74
3,625 % fällig am 01.10.2029	200	190	0,04	Weir Group, Inc.				Summe Unternehmensanleihen und			
3,875 % fällig am 01.10.2031	300	278	0,05	5,350 % fällig am 06.05.2030	\$ 1.000	1.028	0,20	Wechsel		156.071	29,74
goeasy Ltd.				Western Digital Corp.				US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
9,250 % fällig am 01.12.2028	1.200	1.235	0,24	3,100 % fällig am 01.02.2032	500	461	0,09	Fannie Mae			
Graphic Packaging International LLC				XPLR Infrastructure Operating Partners LP				3,500 % fällig am 01.08.2059	2.481	2.280	0,43
2,625 % fällig am 01.02.2029	€ 400	456	0,09	7,250 % fällig am				4,000 % fällig am 01.11.2059	103	98	0,02
HCA, Inc.				15.01.2029 (g)	1.000	1.025	0,20	Ginnie Mae			
4,500 % fällig am 15.02.2027	\$ 500	501	0,10	Yorkshire Water Finance PLC				5,500 % fällig am			
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				6,000 % fällig am 22.07.2033	£ 500	685	0,13	20.07.2053 - 20.08.2053	3.401	3.457	0,66
3,625 % fällig am 15.02.2032	380	353	0,07	6,625 % fällig am 22.07.2040	700	954	0,18				

(Forts.)

Summe Übertragbare Wertpapiere	\$ 560.360	106,79

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BPS	3,940 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 81.300	Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.06.2049	\$ (84.187)	\$ 81.300	\$ (81.318)	15,49
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (84.187)	\$ 81.300	\$ (81.318)	15,49

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SOFR December Futures	Short	03.2026	4	\$ (1)	0,00
3-Month SOFR March Futures	Short	06.2026	3	0	0,00
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	105	13	0,00
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	3	(3)	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	7	(15)	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	518	96	0,02
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	337	(3)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	447	(84)	(0,02)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	69	29	0,01
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	29	17	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	152	(222)	(0,04)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	76	63	0,01
				\$ (110)	(0,02)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (110)	(0,02)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
British Telecommunications PLC	1,000 %	20.06.2028	€ 200	\$ 1	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20.12.2028	900	8	0,00
				\$ 9	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-43 5-Year Index	5,000 %	20.12.2029	\$ 1.700	\$ (7)	0,00
CDX.HY-44 5-Year Index	5,000	20.06.2030	200	1	0,00
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000	20.12.2030	7.800	12	0,01
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	20.000	10	0,00
				\$ 16	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt	variabler Zinssatz	variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS		3,700 %	28.03.2034	£ 100	\$ 3	0,00
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS		3,750	17.09.2030	28.400	305	0,06
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS		3,930	06.01.2035	100	0	0,00
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS		4,000	17.09.2035	2.800	88	0,02
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS		4,320	20.10.2033	100	(1)	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS		0,400	15.06.2032	¥ 226.300	56	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS		0,500	15.03.2042	101.000	66	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS		0,700	18.09.2029	860.000	122	0,02
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS		0,727	15.12.2026	330.000	(4)	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS		0,727	16.06.2028	890.000	58	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS		0,727	15.12.2028	1.690.000	119	0,02
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS		1,000	18.09.2034	440.000	148	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		0,500	16.06.2028	\$ 150	(11)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		0,750	16.06.2031	100	(7)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1,250	16.06.2051	40	2	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1,350	20.01.2027	200	(11)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO ESG Income Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt	variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1,360 %	15.02.2027	\$ 550	\$ (31)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1,420	24.02.2027	400	(23)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1,450	17.02.2027	500	(28)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1,450	16.07.2031	50	(2)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1,500	12.01.2029	110	(6)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1,600	16.01.2026	2.700	(61)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1,785	12.08.2051	50	2	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1,815	24.01.2052	50	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1,867	26.01.2052	50	(3)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		2,000	21.12.2027	2.820	(119)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		2,000	21.12.2029	2.600	(111)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		2,000	15.12.2051	200	(11)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		2,300	17.01.2026	2.000	(33)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		2,430	30.09.2027	460	(14)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		2,450	04.10.2027	460	(14)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		2,537	24.07.2053	100	(7)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		2,750	21.06.2053	3.200	248	0,05
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,000	19.03.2027	37.000	177	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,000	19.03.2030	64.100	(1.548)	(0,30)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,000	21.06.2030	1.570	(34)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,250	21.06.2028	420	(7)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,250	19.03.2035	27.100	773	0,15
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,250	19.03.2055	800	(29)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,350	14.12.2032	100	(2)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,370	12.07.2053	200	(15)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,375	15.10.2034	200	(5)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,385	17.10.2034	200	(5)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,395	17.10.2034	300	(7)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,400	17.10.2034	100	(2)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,446	23.10.2034	200	(4)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,450	11.10.2034	200	(4)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,463	23.10.2034	200	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,465	30.10.2034	400	(7)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,481	29.10.2034	200	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,495	30.10.2034	200	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,500	17.12.2027	11.200	(14)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,500	22.05.2033	21.620	(246)	(0,05)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,500	20.12.2033	100	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,500	17.09.2055	9.400	363	0,07
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,515	06.11.2034	1.300	(16)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,551	17.09.2035	300	7	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,555	05.03.2054	100	(10)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,594	09.01.2034	200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,600	17.01.2034	200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,610	12.12.2032	200	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,620	31.01.2034	100	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,648	08.01.2034	200	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,650	05.03.2034	200	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,655	24.01.2034	100	1	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,665	24.01.2034	200	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,670	08.01.2034	200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,684	03.01.2034	100	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,685	24.01.2034	200	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,700	06.06.2033	12.640	(129)	(0,03)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,700	05.03.2034	100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,710	05.03.2034	200	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,725	07.02.2034	100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,735	23.01.2034	100	1	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,738	23.01.2034	100	1	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	17.09.2027	13.200	(2)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	13.12.2027	400	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	20.12.2028	4.800	(74)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	20.06.2029	17.100	(278)	(0,05)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	17.09.2030	44.500	56	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	17.12.2030	32.700	224	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	20.06.2031	9.400	(306)	(0,06)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	02.01.2034	100	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	20.06.2034	3.100	114	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	07.05.2035	600	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	17.12.2035	6.200	58	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	17.12.2055	3.100	99	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,783	07.02.2034	100	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,810	02.01.2034	100	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,830	12.10.2053	100	(8)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,840	08.01.2035	200	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,842	04.03.2030	600	(7)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,842	26.12.2033	100	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,850	08.01.2035	100	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,854	29.12.2033	200	(2)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,860	21.02.2034	400	5	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,865	20.11.2034	700	10	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,866	14.11.2034	700	10	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870 %	05.03.2035	\$ 100	\$ 0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	17.10.2053	100	(8)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,874	05.03.2035	300	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,880	16.10.2053	100	(8)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,884	25.03.2035	300	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,890	03.03.2035	150	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,896	08.01.2035	200	2	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	10.04.2034	200	3	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	15.04.2034	100	2	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	08.01.2035	200	2	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,905	12.03.2035	300	(2)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,908	04.03.2035	300	(2)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,930	24.03.2035	600	(5)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,933	06.01.2035	200	3	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,940	22.02.2029	600	10	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,950	19.12.2033	200	(2)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,950	16.04.2034	200	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,970	27.02.2029	200	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,970	15.01.2035	100	2	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	21.03.2035	500	(6)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	20.06.2026	23.900	318	0,06
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	26.02.2035	350	(5)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,015	30.12.2034	200	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,030	15.12.2033	200	(2)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,071	15.01.2035	200	5	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,080	17.04.2034	200	6	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,085	22.04.2034	200	6	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,090	30.04.2034	600	18	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,090	22.01.2035	200	6	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,100	21.01.2035	100	3	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,130	03.05.2034	200	7	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,150	22.04.2034	200	7	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	22.11.2033	200	(1)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,832	04.01.2027	BRL 4.000	(55)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,256	04.01.2027	38.700	(443)	(0,09)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,354	02.01.2029	134.275	18	0,00
Zahlung	3-Month NZD-BBR	4,750	19.06.2029	NZD 1.900	41	0,01
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	20.03.2034	AUD 4.000	(11)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.06.2035	11.000	(383)	(0,07)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,000	13.05.2027	€ 700	32	0,01
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,000	18.05.2027	400	18	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028	11.200	33	0,01
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,220	08.01.2035	100	(4)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,280	04.03.2030	200	0	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,300	25.09.2029	200	2	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,350	29.04.2030	200	(1)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,360	07.10.2029	200	1	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,380	31.12.2034	100	(4)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,390	01.10.2034	100	4	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	09.04.2030	300	(2)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	12.02.2035	200	7	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,410	05.11.2034	400	(15)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,420	07.03.2035	200	(5)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,450	05.05.2035	200	6	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,460	01.04.2035	200	(5)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	3.500	30	0,01
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,510	09.04.2035	200	5	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,520	27.03.2035	200	(3)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,520	09.04.2035	200	5	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,547	09.03.2033	400	6	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,550	16.04.2035	200	4	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,580	29.08.2034	100	2	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,590	19.08.2034	100	2	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,610	24.03.2035	200	(1)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,650	14.08.2029	200	(2)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,650	08.01.2034	200	(2)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,670	03.04.2034	100	0	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,680	07.08.2034	100	1	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,700	13.08.2029	100	(1)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,710	06.08.2034	200	2	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	05.03.2034	100	2	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	4.000	75	0,01
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,760	03.01.2029	200	(6)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,760	04.03.2034	100	2	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,770	16.04.2029	200	7	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,770	29.04.2034	100	2	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,780	02.05.2029	200	7	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,818	26.06.2029	200	(6)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,827	06.05.2029	200	7	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,860	24.04.2029	200	7	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,880	19.12.2028	200	(2)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,890	22.12.2033	200	2	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO ESG Income Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,910 %	29.12.2033	\$ 100	\$ 1	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,920	13.12.2028	300	(2)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,950	29.12.2028	100	(1)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,950	12.06.2029	200	8	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,970	15.12.2033	200	2	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,990	08.12.2033	200	2	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	5.770	261	0,05
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,063	06.12.2033	100	1	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,128	04.12.2033	100	1	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,148	20.11.2033	100	1	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,179	29.11.2028	100	0	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,250	06.11.2033	200	2	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,255	22.11.2028	100	0	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,270	08.11.2028	200	(1)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,270	21.08.2033	100	(1)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,280	22.11.2033	100	1	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,300	03.10.2033	400	(3)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,305	27.11.2033	100	1	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,370	09.10.2028	200	1	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,450	20.10.2028	200	0	0,00
					\$ (146)	(0,03)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ (121)	(0,02)

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
GLM	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,110 %	26.07.2032	200	\$ 33	\$ 9	0,00
	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	2,110	26.07.2032	300	49	101	0,02
MYC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,400	20.07.2027	200	26	2	0,00
	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	2,400	20.07.2027	200	26	60	0,01
							\$ 134	\$ 172	0,03

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
MYC	South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2026	\$ 1.000	\$ (44)	\$ 51	\$ 7	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 620	\$ 140	\$ 6	\$ 146	0,03
BPS	iTraxx Crossover 42 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2029	290	57	2	59	0,01
	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	360	83	2	85	0,02
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	110	25	1	26	0,00
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	640	147	4	151	0,03
MYC	CMBX.NA.AAA.14 Index	0,500	16.12.2072	\$ 1.600	(39)	44	5	0,00
					\$ 413	\$ 59	\$ 472	0,09

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	47	¥ 7.268	\$ 0	\$ 0	0,00
BOA	01.2026		770	€ 652	0	(4)	0,00
	01.2026		1.199	£ 896	6	6	0,00
BPS	01.2026	AUD	2.169	\$ 1.412	0	(35)	(0,01)
	05.2026	\$	48	KWD 15	0	0	0,00
	06.2026		34	10	0	0	0,00
	07.2026		21	7	0	0	0,00
	06.2027		17	5	0	0	0,00
	05.2029	KWD	73	\$ 250	10	10	0,00
	07.2029		9	30	1	1	0,00
	05.2030		53	184	7	7	0,00
BRC	01.2026	€	20	23	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	10.953	632	0	(28)	(0,01)
CBK	01.2026	AUD	261	174	0	(1)	0,00
	01.2026	€	4.471	5.183	0	(70)	(0,01)
	01.2026	\$	282	€ 242	2	2	0,00
	01.2026		346	INR 30.841	0	(4)	0,00
	02.2026	PEN	1.452	\$ 395	0	(36)	(0,01)
	03.2026		4.163	1.182	0	(52)	(0,01)
DUB	01.2026	\$	1.992	£ 1.504	30	0	0,01
	01.2026		130	INR 11.614	0	(1)	0,00
	01.2026	ZAR	19.520	\$ 1.120	0	(56)	(0,01)
FAR	01.2026	AUD	3.958	2.571	0	(69)	(0,01)
	01.2026	£	15.981	20.986	0	(509)	(0,10)
	01.2026	\$	4.163	MXN 77.224	123	0	0,02
	01.2026	ZAR	14.622	\$ 850	0	(31)	(0,01)
GLM	01.2026		10.873	631	0	(24)	0,00
	03.2026	BRL	1.381	251	2	0	0,00
	03.2026	\$	7.787	BRL 43.150	0	(16)	0,00
JPM	01.2026	MXN	267	\$ 14	0	0	0,00
	01.2026	\$	55	INR 4.909	0	(1)	0,00
	01.2026		38	NOK 392	1	0	0,00
	01.2026	ZAR	3.985	\$ 232	0	(8)	0,00
	03.2026	\$	0	MXN 4	0	0	0,00
MBC	01.2026	CAD	1.856	\$ 1.319	0	(36)	(0,01)
	01.2026	€	507	588	0	(7)	0,00
	01.2026	\$	1.158	¥ 180.359	0	(7)	0,00
MYI	01.2026	€	32	\$ 37	0	0	0,00
	01.2026	\$	8	£ 6	0	0	0,00
	01.2026		0	¥ 40	0	0	0,00
RBC	01.2026		88	£ 67	1	0	0,00
RYL	01.2026		1.084	€ 932	11	0	0,00
SCX	01.2026		2.381	¥ 370.635	0	(15)	0,00
SOG	01.2026	€	70.277	\$ 81.363	0	(1.208)	(0,23)
	01.2026	\$	5.652	¥ 884.000	0	(8)	0,00
	03.2026	MXN	2.373	\$ 128	0	(3)	0,00
	03.2026	\$	0	MXN 1	0	0	0,00
UAG	01.2026	ZAR	19.121	\$ 1.099	0	(53)	(0,01)
				\$ 194	\$ (2.282)	\$ (2.088)	(0,40)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional AUD (Hedged) ausschüttend und Class R AUD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	14.830	AUD 22.856	\$ 412	\$ 412	0,08
BOA	01.2026		14.628	\$ 22.650	477	477	0,09
BRC	01.2026	AUD	91	\$ 61	0	0	0,00
CBK	01.2026		493	328	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	525	AUD 801	9	9	0,00
SCX	01.2026		6.304	9.771	212	212	0,04
WST	01.2026		17.386	26.956	591	591	0,12
				\$ 1.701	\$ (1)	\$ 1.700	0,33

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend und Class E CHF (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BPS	01.2026	\$	471	CHF 378	\$ 6	\$ 6	0,00
CBK	01.2026	CHF	9	\$ 11	0	0	0,00
FAR	01.2026		422	532	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	504	CHF 404	7	7	0,00
GLM	01.2026		502	402	7	7	0,00
MBC	01.2026	CHF	51	\$ 64	0	0	0,00
	01.2026	\$	14	CHF 11	0	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO ESG Income Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
MYI	01.2026	CHF	470	\$ 594	\$ 0	\$ 0	0,00
SCX	01.2026		241	301	0	(4)	0,00
SSB	01.2026		2	2	0	0	0,00
				\$ 20	\$ (5)	\$ 15	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Administrative EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€	1.349	\$ 1.583	\$ 0	\$ (2)	0,00
	01.2026	\$	325	€ 275	0	(3)	0,00
BPS	01.2026	€	565	€ 664	0	0	0,00
	01.2026	\$	62	€ 53	0	0	0,00
BRC	01.2026		48.085	41.415	576	576	0,11
CBK	01.2026	€	2.512	\$ 2.934	(19)	(19)	(0,01)
	01.2026	\$	3.812	€ 3.270	31	31	0,01
DUB	01.2026	€	151	\$ 178	0	0	0,00
MBC	01.2026		53	62	0	0	0,00
	01.2026	\$	51.090	€ 44.013	622	622	0,12
SCX	01.2026		182	156	2	2	0,00
SOG	01.2026		48.885	42.224	726	726	0,14
				\$ 1.957	\$ (24)	\$ 1.933	0,37

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	30.968	£ 23.648	\$ 840	\$ 840	0,16
BOA	01.2026		3	2	0	0	0,00
BRC	01.2026		33.818	25.865	972	972	0,19
CBK	01.2026		306	231	5	5	0,00
MBC	01.2026		753	570	13	13	0,00
SOG	01.2026		34.277	26.173	926	926	0,18
SSB	01.2026		2.719	2.077	74	74	0,01
				\$ 2.830	\$ 0	\$ 2.830	0,54

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional NOK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BPS	01.2026	\$	27.557	NOK 280.093	\$ 214	\$ 214	0,04
CBK	01.2026	NOK	1.991	\$ 197	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	29.757	NOK 303.584	343	343	0,07
FAR	01.2026		1.046	10.602	5	5	0,00
IND	01.2026		29.609	300.973	232	232	0,04
MBC	01.2026	NOK	5.058	\$ 500	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	135	NOK 1.376	1	1	0,00
MYI	01.2026		129	1.310	1	1	0,00
RYL	01.2026	NOK	1.618	\$ 161	0	0	0,00
				\$ 796	\$ (2)	\$ 794	0,15

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional SEK (Hedged) thesaurierend und Administrative SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	SEK	31	\$ 3	\$ 0	\$ 0	0,00
CBK	01.2026		124	13	0	0	0,00
	01.2026	\$	678	SEK 6.381	15	15	0,00
MBC	01.2026	SEK	642	\$ 69	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	40.606	SEK 382.653	921	921	0,17
NSL	01.2026		21.248	202.058	680	680	0,13
RYL	01.2026	SEK	696	\$ 75	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	87	SEK 806	0	0	0,00
SOG	01.2026		19.814	187.218	504	504	0,10
UAG	01.2026	SEK	219	\$ 23	0	0	0,00
				\$ 2.120	\$ (2)	\$ 2.118	0,40

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional SGD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	SGD	2	\$ 2	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	\$	56	SGD 72	0	0	0,00
CBK	01.2026	SGD	23	\$ 18	0	0	0,00
	01.2026	\$	218	SGD 281	1	1	0,00
FAR	01.2026		30	39	0	0	0,00
GLM	01.2026		271	350	1	1	0,00
MBC	01.2026		807	1.047	8	8	0,01
MYI	01.2026		731	946	5	5	0,00
RBC	01.2026		5	7	0	0	0,00
SOG	01.2026		780	1.010	6	6	0,00
UAG	01.2026		75	97	0	0	0,00
				\$ 21	\$ 0	\$ 21	0,01
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ 7.974	1,52

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2056	\$ 500	\$ (442)	(0,09)
4,000 % fällig am 01.02.2056	5.500	(5.214)	(0,99)
4,500 % fällig am 01.01.2056	5.200	(5.077)	(0,97)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		\$ (10.733)	(2,05)
Summe Anlagen		\$ 638.670	121,71
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (113.915)	(21,71)
Nettovermögen		\$ 524.755	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.
- (b) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.
- (c) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (d) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (e) Bedingt wandelbares Wertpapier.
- (f) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,00 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
MNSN Holdings, Inc.	13.09.2024	\$ 11	\$ 34	0,01

(g) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 3.845 (31. Dezember 2024: USD 1.307) als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 9.224 (31. Dezember 2024: USD 4.582) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 380 (31. Dezember 2024: USD 5.620) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 553.092	\$ 7.268	\$ 560.360
Pensionsgeschäfte	0	81.300	0	81.300
Finanzderivate ⁽³⁾	58	7.685	0	7.743
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(10.733)	0	(10.733)
Summen	\$ 58	\$ 631.344	\$ 7.268	\$ 638.670

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO ESG Income Fund (Forts.)

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 343.099	\$ 3.103	\$ 346.202
Finanzderivate ⁽³⁾	(7)	(6.353)	0	(6.360)
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(425)	0	(425)
Summen	\$ (7)	\$ 336.321	\$ 3.103	\$ 339.417

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	3,520 %	12.12.2025	04.03.2026	\$ (2.001)	\$ (2.005)	(0,38)
MSC	3,100	12.12.2025	30.01.2026	(788)	(547)	(0,11)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (3.342)	(0,64)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 1.252	\$ (1.360)	\$ (108)	\$ (4)	\$ 0	\$ (4)
BOA	620	(680)	(60)	(2)	0	(2)
BPS	347	(400)	(53)	(816)	650	(166)
BRC	1.520	(1.650)	(130)	(824)	750	(74)
CBK	248	(310)	(62)	(459)	280	(179)
DUB	(27)	0	(27)	(1.809)	1.500	(309)
FAR	(475)	370	(105)	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	80	0	80	117	0	117
IND	232	(300)	(68)	k. A.	k. A.	k. A.
JPM	143	0	143	(15)	0	(15)
MBC	1.513	(1.820)	(307)	(831)	830	(1)
MYC	74	0	74	21	0	21
MYI	6	10	16	k. A.	k. A.	k. A.
NSL	680	(840)	(160)	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	1	0	1	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	10	0	10	(95)	0	(95)
SCX	195	(260)	(65)	(1.466)	1.350	(116)
SOG	943	(1.070)	(127)	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	74	0	74	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	(53)	0	(53)	(172)	260	88
WST	591	(590)	1	(204)	0	(204)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	22,26	36,58
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	40,55	55,27
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,11	0,10
Pensionsgeschäfte	9,13	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,02	0,01
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,47	0,46
Freiverkehrsfinanzderivate	1,16	0,36
Sonstige Aktiva	26,30	7,22
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,10	k. A.
Unternehmensanleihen und Wechsel	29,74	32,48
US-Regierungsbehörden	44,86	32,94
US-Schatzobligationen	11,62	9,54
Non-Agency-MBS	5,12	8,42
Forderungsbesicherte Wertpapiere	11,28	11,65
Staatsemissionen	3,99	3,26
Stammaktien	0,01	0,00
Vorzugswertpapiere	0,07	0,11
Pensionsgeschäfte	15,49	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,02)	(0,05)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	k. A.	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	k. A.
Zinsswaps	(0,03)	0,10
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Zinsswapoptionen	0,03	0,05
Verkaufsoptionen		
Zinsswapoptionen	k. A.	(0,01)
Zinsscaps	k. A.	(0,01)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,09	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,40)	0,12
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	1,80	(2,01)
Leerverkaufte Wertpapiere	(2,05)	(0,12)
Sonstige Aktiva und Passiva	(21,71)	3,53
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Bond Fund

Beschreibung	Pari (000S)	Markt- wert (000S)	% Des Netto- vermö- gens	Beschreibung	Pari (000S)	Markt- wert (000S)	% Des Netto- vermö- gens	Beschreibung	Pari (000S)	Markt- wert (000S)	% Des Netto- vermö- gens		
Übertragbare Wertpapiere													
Kreditbeteiligungen und -abtretung													
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				Morgan Stanley				Amprion GmbH					
5,477 % fällig am 08.11.2030	\$	214	€ 184	0,01	5,664 % fällig am 17.04.2036	\$	4.300	€ 3.845	0,24	0,625 % fällig am 23.09.2033	€ 11.600	€ 9.291	0,57
Telecom Serbia					NatWest Group PLC					3,971 % fällig am 22.09.2032	6.000	6.195	0,38
3,522 % fällig am 11.06.2029	€	5.000	5.001	0,31	4,771 % fällig am 16.02.2029	€	4.100	4.273	0,26	Anheuser-Busch InBev S.A.	2.900	2.951	0,18
			5.185	0,32	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab	DKK	75.300	10.058	0,62	3,450 % fällig am 22.09.2031			
Unternehmensanleihen und Wechsel													
Banken und Finanzen													
ABN AMRO Bank NV				1,000 % fällig am 01.04.2026				Apple, Inc.	1.000	963	0,06		
1,250 % fällig am 10.01.2033	5.000	4.462	0,27	1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	1,375 % fällig am 24.05.2029					
American Express Co.				1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	Autoroutes du Sud de la France S.A.	1.800	1.657	0,10		
3,433 % fällig am 20.05.2032	2.100	2.113	0,13	1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	1,375 % fällig am 21.02.2031					
Argenta Spaarbank NV				2,000 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	Coca-Cola Co.	1.300	1.198	0,07		
2,875 % fällig am 03.02.2032	2.000	1.981	0,12	4,000 % fällig am 01.10.2056	8.179	946	0,06	0,125 % fällig am 15.03.2029					
Banco BPI S.A.				Nova Ljubljanska Banka d.d.	32.604	4.333	0,27	Dassault Systemes SE	1.000	915	0,06		
3,625 % fällig am 04.07.2028	5.000	5.141	0,31	10,750 % fällig am 28.11.2032	€	5.700	6.482	0,40	0,375 % fällig am 16.09.2029				
Banco BPM SpA				Nykredit Realkredit A/S				Deutsche Bahn AG	2.500	2.450	0,15		
3,750 % fällig am 27.06.2028	10.000	10.297	0,63	0,500 % fällig am 01.10.2043	DKK	0	0	0,00	3,375 % fällig am 29.01.2038				
Banco di Desio e della Brianza SpA				1,000 % fällig am 01.04.2026	81.800	10.935	0,67	Deutsche Telekom International Finance BV	1.000	1.263	0,08		
4,000 % fällig am 13.03.2028	500	516	0,03	1,000 % fällig am 01.10.2050	9	1	0,00	7,500 % fällig am 24.01.2033					
Bank of America Corp.				1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	Diageo Capital BV	1.000	959	0,06		
2,824 % fällig am 27.04.2033	8.800	8.467	0,52	1,500 % fällig am 01.10.2037	0	0	0,00	1,500 % fällig am 08.06.2029					
3,261 % fällig am 28.01.2031	3.900	3.921	0,24	1,500 % fällig am 01.10.2047	4	0	0,00	Eli Lilly & Co.	1.000	879	0,05		
Barclays PLC				1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	0,625 % fällig am 01.11.2031					
5,829 % fällig am 09.05.2027	\$	9.800	8.393	0,51	1,500 % fällig am 01.10.2052	0	0	0,00	Gatwick Funding Ltd.	5.300	5.247	0,32	
Berkshire Hathaway Finance Corp.				1,500 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	3,625 % fällig am 16.10.2035					
1,500 % fällig am 18.03.2030	€	1.000	953	0,06	2,000 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	Linde PLC	1.400	1.289	0,08	
BNP Paribas S.A.				2,000 % fällig am 01.10.2050	56.553	6.521	0,40	1,375 % fällig am 31.03.2031					
0,500 % fällig am 19.01.2030	9.200	8.535	0,52	2,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.100	1.122	0,07		
4,750 % fällig am 13.11.2032	4.800	5.093	0,31	2,500 % fällig am 01.10.2036	288	38	0,00	3,250 % fällig am 07.09.2029					
Canadian Imperial Bank of Commerce				2,500 % fällig am 01.10.2047	25	3	0,00	McDonald's Corp.	1.000	1.039	0,06		
4,495 % fällig am 20.12.2027	AUD	6.900	3.913	0,24	3,000 % fällig am 01.10.2053	4.333	547	0,03	4,000 % fällig am 07.03.2030				
Cie de Financement Foncier S.A.				3,500 % fällig am 01.04.2053	23.591	3.078	0,19	Medtronic Global Holdings S.C.A.	1.600	1.330	0,08		
3,000 % fällig am 24.04.2032	€	2.400	2.383	0,15	4,000 % fällig am 01.10.2056	86.458	11.491	0,70	2,250 % fällig am 07.03.2039				
Commonwealth Bank of Australia				5,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	Motability Operations Group PLC	4.400	4.535	0,28		
0,875 % fällig am 19.02.2029	1.400	1.332	0,08	Realkredit Danmark A/S				4,000 % fällig am 17.01.2030					
Cooperative Rabobank UA				1,000 % fällig am 01.01.2026	91.300	12.224	0,75	Mundys SpA	8.754	8.566	0,52		
0,750 % fällig am 02.03.2032	5.000	4.411	0,27	1,000 % fällig am 01.04.2026	45.800	6.120	0,37	1,875 % fällig am 12.02.2028	1.100	1.150	0,07		
3,100 % fällig am				1,000 % fällig am 01.01.2027	63.041	8.362	0,51	4,750 % fällig am 24.01.2029					
29.06.2028 (e)(g)	4.000	3.885	0,24	1,000 % fällig am 01.10.2056	0	0	0,00	Netflix, Inc.	1.000	1.024	0,06		
3,250 % fällig am				1,500 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	3,625 % fällig am 15.06.2030					
29.12.2026 (e)(g)	1.400	1.392	0,09	2,000 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	Procter & Gamble Co.	1.000	952	0,06		
4,875 % fällig am				2,000 % fällig am 01.10.2050	14.589	1.683	0,10	1,250 % fällig am 25.10.2029					
29.06.2029 (e)(g)	8.200	8.307	0,51	2,500 % fällig am 01.04.2036	1	0	0,00	Roche Finance Europe BV	1.000	1.021	0,06		
Coventry Building Society				4,000 % fällig am 01.10.2056	1.575	211	0,01	3,204 % fällig am 27.08.2029					
0,010 % fällig am 07.07.2028	11.300	10.607	0,65	SP-Kiinnitysluottopankki Oyj				Sage Group PLC	1.000	1.021	0,06		
Deutsche Bank AG				3,250 % fällig am 02.05.2031	€	4.800	4.875	0,30	3,820 % fällig am 15.02.2028				
5,000 % fällig am 05.09.2030	6.100	6.451	0,39	Sparebanken Norge Boligkreditt A/S				Siemens Financieringsmaatschappij NV	2.900	2.717	0,17		
DLR Kredit A/S				0,375 % fällig am 20.01.2032	10.000	8.585	0,53	1,000 % fällig am 25.02.2030					
1,000 % fällig am 01.01.2027	DKK	3.800	504	SRC Sukuk Ltd.	\$	200	173	0,01	Stryker Corp.	3.500	3.289	0,20	
Eurocaja Rural SCC				5,000 % fällig am 27.02.2028				0,750 % fällig am 01.03.2029					
0,125 % fällig am 22.09.2031	€	5.000	4.238	Sumitomo Mitsui Banking Corp.	€	4.000	3.979	0,24	Thermo Fisher Scientific Finance BV	2.000	1.812	0,11	
Federation des Caisses Desjardins du Quebec	€	7.300	8.371	2,737 % fällig am 18.02.2030				0,800 % fällig am 18.10.2030					
First Abu Dhabi Bank PJSC				Toronto-Dominion Bank	£	3.500	4.018	0,25	Universal Music Group NV	1.000	1.030	0,06	
3,120 % fällig am 20.02.2031	€	4.300	4.279	4,392 % fällig am 11.06.2029				4,000 % fällig am 13.06.2031					
HSBC Holdings PLC				UBS Group AG	\$	2.500	2.109	0,13	Walmart, Inc.	1.000	1.082	0,07	
3,019 % fällig am 15.06.2027	1.400	1.403	0,09	4,194 % fällig am 01.04.2031				4,875 % fällig am 21.09.2029		73.012	4,47		
ING Bank NV				UBS Switzerland AG	€	5.000	5.021	0,31	Versorgungsunternehmen				
2,750 % fällig am 10.01.2032	7.000	6.954	0,43	3,146 % fällig am 21.06.2031				BP Capital Markets BV	4.600	4.637	0,28		
ING Groep NV				UniCredit SpA				3,360 % fällig am 12.09.2031					
4,500 % fällig am 23.05.2029	6.100	6.330	0,39	3,127 % fällig am	\$	4.400	3.483	0,21	BP Capital Markets PLC	1.000	973	0,06	
International Development Association				03.06.2032 (h)				2,822 % fällig am 07.04.2032					
3,250 % fällig am 24.01.2040	1.900	1.836	0,11	Wells Fargo & Co.	€	4.700	4.816	0,29	Electricite de France S.A.	4.500	4.467	0,27	
JAB Holdings BV				3,900 % fällig am 22.07.2032				4,000 % fällig am 07.05.2037					
5,000 % fällig am 12.06.2033	4.500	4.818	0,29	Westpac Banking Corp.				National Grid PLC	5.200	5.183	0,32		
Jyske Realkredit A/S				2,912 % fällig am 26.11.2032	2.400	2.378	0,15	2,949 % fällig am 30.03.2030					
1,000 % fällig am 01.01.2027	DKK	37.959	5.035	Westpac Securities NZ Ltd.				TDC Net A/S	4.800	5.326	0,33		
1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	0,010 % fällig am 08.06.2028	4.500	4.240	0,26	6,500 % fällig am 01.06.2031					
1,500 % fällig am 01.10.2037	0	0	0,00	Yorkshire Building Society	4.000	3.992	0,24	United Utilities Water Finance PLC	5.300	5.261	0,32		
1,500 % fällig am 01.07.2050	0	0	0,00	2,750 % fällig am 28.01.2030	8.200	8.215	0,50	3,500 % fällig am 27.02.2033		25.847	1,58		
1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	3,000 % fällig am 16.04.2031		321.772	19,69	Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			420.631	25,74	
2,000 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	AbbVie, Inc.				US-Regierungsbehörden					
2,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	2,125 % fällig am 01.06.2029	3.400	3.338	0,21	Fannie Mae					
	0	0	0,00	American Medical Systems Europe BV				4,109 % fällig am 25.07.2037	\$	3	2	0,00	
	0	0	0,00	3,000 % fällig am 08.03.2031	700	695	0,04						
	0	0	0,00	3,375 % fällig am 08.03.2029	2.000	2.032	0,13						
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau													
2,625 % fällig am													
10.01.2034 (h)	€	29.100	28.416	1,74									

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,389 % fällig am 25.06.2036	\$ 20	€ 17	0,00	Curzon Mortgages PLC	€ 7.293	€ 8.361	0,51	Twin Bridges PLC	€ 3.986	€ 4.564	0,28
Freddie Mac				5,109 % fällig am 28.07.2049	\$ 2.783	2.071	0,13	4,450 % fällig am 12.09.2055	1.818	2.083	0,13
1,733 % fällig am 15.01.2038 (a)	267	11	0,00	Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust				4,640 % fällig am 12.03.2055			
3,500 % fällig am 01.10.2047	2.242	1.805	0,11	4,226 % fällig am 25.08.2047	€ 2.807	2.817	0,17	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust	\$ 466	348	0,02
4,673 % fällig am 15.01.2038	267	224	0,01	Dilosk RMBS DAC				3,873 % fällig am 25.05.2037			
6,300 % fällig am 01.09.2037	499	444	0,03	3,066 % fällig am 20.10.2062				Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
Ginnie Mae				Domi BV	6.324	6.332	0,39	4,779 % fällig am 25.02.2047	2.118	1.713	0,11
3,500 % fällig am				2,736 % fällig am 16.04.2057	2.359	2.360	0,14	Wells Fargo Alternative Loan Trust	18	14	0,00
20.07.2052 - 20.01.2055	63.774	49.867	3,05	Dutch Property Finance BV	837	838	0,05	6,442 % fällig am 25.07.2037			
4,564 % fällig am 20.08.2066	2	2	0,00	2,772 % fällig am 28.04.2059				White Rose Master Issuer PLC			
Uniform Mortgage-Backed Security				2,822 % fällig am 28.10.2059	€ 7.532	8.617	0,53	4,316 % fällig am 16.07.2071	€ 7.081	8.098	0,50
4,500 % fällig am				Economic Master Issuer PLC					166.533	10,19	
01.10.2029 - 01.08.2041	479	412	0,03	4,200 % fällig am 25.04.2075							
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				Elstree PLC	1.191	1.364	0,08				
4,000 % fällig am 01.02.2056	50	40	0,00	0,000 % fällig am 21.10.2065	2.209	2.536	0,16				
4,500 % fällig am 01.02.2056	115.000	95.513	5,85	4,881 % fällig am 13.03.2046							
6,000 % fällig am				First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust	\$ 24	11	0,00				
01.02.2056 - 01.03.2056	101.800	88.964	5,44	4,636 % fällig am 25.03.2035							
		237.301	14,52	GSR Mortgage Loan Trust	3	2	0,00				
				4,521 % fällig am 25.01.2036	2	1	0,00				
				HarborView Mortgage Loan Trust							
				5,032 % fällig am 19.05.2033							
				4,474 % fällig am 15.10.2072	€ 4.126	4.727	0,29				
				EMF-UK PLC							
				4,959 % fällig am 28.10.2054	7.100	8.136	0,50				
				Holmes Master Issuer PLC	5.000	5.732	0,35				
				4,444 % fällig am 15.10.2072	6.965	7.970	0,49				
				4,474 % fällig am 15.10.2072	4.487	5.159	0,32				
				Hops Hill PLC	2.646	3.043	0,19				
				4,519 % fällig am 21.06.2056							
				4,789 % fällig am 21.12.2055							
				5,030 % fällig am 27.11.2054							
				IndyMac Mortgage Loan Trust	\$ 61	49	0,00				
				3,944 % fällig am 25.11.2035	453	360	0,02				
				4,226 % fällig am 25.09.2046							
				Lace Funding PLC	€ 3.585	4.113	0,25				
				4,393 % fällig am 21.11.2074							
				Lanark Master Issuer PLC	1.435	1.643	0,10				
				4,338 % fällig am 22.12.2069							
				Mansard Mortgages PLC	362	415	0,03				
				4,550 % fällig am 15.12.2049							
				MASTR Asset Securitization Trust	\$ 84	38	0,00				
				6,000 % fällig am 25.06.2036							
				Newgate Funding PLC	€ 190	215	0,01				
				4,900 % fällig am 15.12.2050							
				Permanent Master Issuer PLC	7.100	8.128	0,50				
				0,000 % fällig am 15.07.2073							
				Pierpont BTL PLC	3.236	3.716	0,23				
				4,862 % fällig am 21.09.2054							
				Polaris PLC	7.048	8.071	0,49				
				4,500 % fällig am 25.08.2068	2.748	3.148	0,19				
				4,579 % fällig am 23.10.2059							
				Project Cashmere	AUD 28.500	16.182	0,99				
				4,543 % fällig am 30.12.2057							
				Residential Accredit Loans, Inc. Trust	\$ 885	715	0,04				
				4,166 % fällig am 25.03.2047	1.166	317	0,02				
				4,206 % fällig am 25.07.2036	322	56	0,00				
				4,206 % fällig am 25.06.2046	37	27	0,00				
				6,000 % fällig am 25.05.2037	261	183	0,01				
				6,000 % fällig am 25.06.2037							
				Residential Asset Securitization Trust	1.192	699	0,04				
				5,750 % fällig am 25.02.2036							
				Resloc UK PLC	€ 511	497	0,03				
				2,260 % fällig am 15.12.2043							
				RMAC PLC	€ 2.610	2.994	0,18				
				5,057 % fällig am 15.02.2047							
				RMAC Securities PLC	39	43	0,00				
				4,059 % fällig am 12.06.2044	676	761	0,05				
				4,079 % fällig am 12.06.2044							
				Structured Asset Mortgage Investments Trust	\$ 26	22	0,00				
				4,226 % fällig am 25.06.2036	1	1	0,00				
				4,346 % fällig am 19.07.2035	39	31	0,00				
				4,546 % fällig am 19.12.2034	47	38	0,00				
				4,546 % fällig am 19.02.2035	139	102	0,01				
				6,226 % fällig am 25.02.2036							
				Towd Point Mortgage Funding PLC	€ 3.578	4.100	0,25				
				4,641 % fällig am 20.04.2051							

(Forts.)

VORZUGSWERTPAPIERE		AKTIEN	
Nationwide Building Society			
10,250 %	903	135	0,01
	PARI		
	(000S)		
KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
FRANCE TREASURY BILLS			
1,275 % fällig am			
04.03.2026 (b)(c)	€ 4.990	4.973	0,30
2,097 % fällig am			
17.06.2026 (b)(c)	1.110	1.100	0,07
		6.073	0,37

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
JAPAN TREASURY BILLS				INVESTMENTFONDS				PIMCO ETFs plc - PIMCO			
0,465 % fällig am				BÖRSENGEHANDELTE FONDS				Euro Short Maturity			
09.02.2026 (b)(c)	¥ 2.630.000	€ 14.278	0,87	PIMCO ETFs plc - PIMCO				UCITS ETF (f)			
Summe kurzfristige Instrumente		20.351	1,24	Advantage Euro				615.336	€ 65.386	4,00	
				Government Bond UCITS				Summe Investmentfonds			
				ETF (f)	80.000	€ 2.002	0,12				
Summe Übertragbare Wertpapiere		€ 1.892.415	115,79	PIMCO ETFs plc - PIMCO							
				Advantage Global							
				Government Bond UCITS							
				ETF (f)	70.000	1.752	0,11				

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
COM	1,980 %	31.12.2025	02.01.2026	€ 18.500	LfA Forderbank Bayern 2,875 % fällig am 01.04.2030	€ (19.091)	€ 18.500	€ 18.502	1,13
Summe Pensionsgeschäfte						€ (19.091)	€ 18.500	€ 18.502	1,13

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SONIA Index March Futures	Short	06.2026	561	€ (203)	(0,01)
3-Month SONIA Index March Futures	Long	06.2027	561	342	0,02
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	336	(39)	0,00
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	1.436	(1.001)	(0,06)
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	408	(186)	(0,01)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	1.369	(2.419)	(0,15)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	337	589	0,04
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	41	(16)	0,00
Euro-Schatz March Futures	Long	03.2026	2.928	(423)	(0,03)
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	253	(38)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	357	(3)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.291	(205)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	983	319	0,02
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	86	45	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	6	1	0,00
United Kingdom Long Gilt March Futures	Short	03.2026	85	(71)	(0,01)
				€ (3.308)	(0,20)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				€ (3.308)	(0,20)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	€ 81.190	€ 135	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt ⁽³⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	18.03.2027	£ 173.500	€ (387)	(0,03)
Zahlung ⁽³⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	18.03.2031	173.500	928	0,06
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,865	13.02.2054	\$ 8.900	1.558	0,09
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2027	36.600	(331)	(0,02)
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	128.567	470	0,03
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	169.301	(2)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.06.2054	16.600	625	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	8.700	304	0,02
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,010	15.11.2053	12.000	142	0,01
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,075	15.11.2053	10.886	91	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,750	18.01.2026	31.400	12	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	€ 810	(23)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Bond Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler						Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag			
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750 %	18.03.2076	€ 3.600		€ 364	0,02
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	25.620		1.606	0,10
Erhalt	CPTFEMU	2,125	15.03.2035	10.500		(208)	(0,01)
Erhalt	CPURNSA	2,364	10.05.2028	\$ 20.400		(257)	(0,02)
Erhalt	CPURNSA	3,043	21.02.2026	32.900		(254)	(0,02)
						€ 4.638	0,28
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate						€ 4.773	0,29

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

VERKAUFSOPTIONEN									
ZINSSWAPOPTIONEN									
Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BRC	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,440 %	25.01.2027	6.200	€ (52)	€ (21)	0,00
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,440	25.01.2027	6.200	(52)	(29)	0,00
GLM	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,350	07.01.2027	22.100	(194)	(63)	(0,01)
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,350	07.01.2027	22.100	(194)	(124)	(0,01)
	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,500	14.01.2027	40.200	(358)	(167)	(0,01)
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,500	14.01.2027	40.200	(358)	(166)	(0,01)
JPM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,600	09.12.2027	260.100	(742)	(673)	(0,04)
							€ (1.950)	€ (1.243)	(0,08)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

DEWISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€	2.941	DKK 21.965	€ 0	€ 0	0,00
	01.2026	INR	2.739	\$ 30	0	0	0,00
	01.2026	KRW	790.233	543	0	(4)	0,00
	01.2026	PLN	3.406	931	0	(14)	0,00
	01.2026	THB	11.038	341	0	(8)	0,00
	01.2026	TWD	52.440	1.720	44	44	0,00
	01.2026	\$	3.497	PLN 12.800	54	54	0,00
	01.2026		197	TWD 6.212	1	1	0,00
	01.2026		760	ZAR 12.670	3	3	0,00
	02.2026	ILS	3.105	\$ 974	0	0	0,00
	04.2026	\$	266	MXN 4.893	3	3	0,00
	01.2027	DKK	18.597	€ 2.499	1	1	0,00
	01.2026	CHF	1.658	1.775	0	(8)	0,00
	01.2026	CNH	24.722	\$ 3.508	0	(32)	0,00
	01.2026	DKK	234.050	€ 31.428	91	91	0,01
	01.2026	€	1.590	\$ 1.865	0	(3)	0,00
	01.2026	IDR	3.004.111	180	0	0	0,00
	01.2026	ILS	5.160	1.587	0	(27)	0,00
	01.2026	INR	82.040	910	0	(2)	0,00
	01.2026	NZD	1.746	€ 861	6	6	0,00
BPS	01.2026	PLN	4.444	\$ 1.218	0	(15)	0,00
	01.2026	TWD	177.363	5.837	167	167	0,01
	01.2026	\$	4.027	CNH 28.210	13	13	0,00
	01.2026		440	INR 39.750	1	1	0,00
	01.2026		6.079	PLN 22.233	89	89	0,01
	01.2026		7.042	TWD 221.124	6	(14)	0,00
	01.2026		1.683	ZAR 28.060	7	7	0,00
	01.2026	ZAR	11.766	\$ 703	0	(5)	0,00
	02.2026	\$	959	INR 86.401	0	0	0,00
	02.2026		2.393	TWD 75.118	0	(5)	0,00
	03.2026	TWD	33.258	\$ 1.071	12	12	0,00
	03.2026	\$	70	CZK 1.447	1	1	0,00
	01.2027	DKK	7.303	€ 981	0	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	BRL	5.395 \$	980	€ 0	€ (4)	€ (4) 0,00
	01.2026	DKK	110.485 €	14.800	6	0	6 0,00
	01.2026	€	7.494 \$	8.769	0	(30)	(30) 0,00
	01.2026	£	1.340 €	1.521	0	(13)	(13) 0,00
	01.2026	ILS	1.353 \$	422	0	(2)	(2) 0,00
	01.2026	NZD	2.984 €	1.473	12	0	12 0,00
	01.2026	\$	972 BRL	5.395	11	0	11 0,00
	01.2026		1.166 PLN	4.247	13	0	13 0,00
	01.2026		694 ZAR	12.021	26	0	26 0,00
	02.2026	ILS	1.346 \$	418	0	(4)	(4) 0,00
	02.2026	TRY	2.564	57	0	(1)	(1) 0,00
	03.2026	\$	2.263 MXN	41.897	43	0	43 0,00
	03.2026		9.797 TRY	447.319	153	0	153 0,01
CBK	01.2026	BRL	153.954 \$	27.979	0	(99)	(99) (0,01)
	01.2026	€	2.878	3.379	1	(3)	(2) 0,00
	01.2026	NOK	2.002	196	0	(2)	(2) 0,00
	01.2026	PLN	23	6	0	0	0 0,00
	01.2026	TWD	269.301	8.861	252	0	252 0,02
	01.2026	\$	28.133 BRL	153.954	0	(32)	(32) 0,00
	01.2026		2.617 CNH	18.272	3	0	3 0,00
	01.2026		221 ILS	706	1	0	1 0,00
	01.2026		14.945 INR	1.335.784	10	(109)	(99) (0,01)
	01.2026		280 PLN	1.005	0	0	0 0,00
	01.2026		0 THB	15	0	0	0 0,00
	01.2026		1.935 TWD	60.495	0	(10)	(10) 0,00
	01.2026		991 ZAR	16.693	13	0	13 0,00
	02.2026	ILS	2.468 \$	776	2	0	2 0,00
	02.2026	\$	59 TWD	1.862	0	0	0 0,00
	03.2026	TWD	36.147 \$	1.161	11	0	11 0,00
DUB	01.2027	DKK	11.500 €	1.545	0	0	0 0,00
	01.2026	ILS	2.252 \$	700	0	(6)	(6) 0,00
	01.2026	KRW	1.737.437	1.187	0	(16)	(16) 0,00
	01.2026	\$	1.343 ILS	4.285	1	0	1 0,00
	01.2026		4.500 INR	400.730	0	(43)	(43) 0,00
	01.2026		2.455 KRW	3.606.864	40	0	40 0,00
	01.2026		8.087 MXN	150.184	210	0	210 0,01
	01.2026		1.928 ZAR	33.166	60	0	60 0,00
	02.2026	ILS	4.284 \$	1.343	0	(1)	(1) 0,00
	02.2026	\$	80 TWD	2.513	0	0	0 0,00
GLM	01.2026	BRL	159.952 \$	28.553	0	(542)	(542) (0,03)
	01.2026	CNH	12.319	1.751	0	(14)	(14) 0,00
	01.2026	DKK	31 €	4	0	0	0 0,00
	01.2026	ILS	554 \$	171	0	(2)	(2) 0,00
	01.2026	\$	29.069 BRL	159.952	102	0	102 0,01
	01.2026		593 CHF	476	6	0	6 0,00
	01.2026		1.895 CNH	13.357	18	0	18 0,00
	01.2026		1.407 PLN	5.139	19	0	19 0,00
	01.2026		371 THB	11.806	4	0	4 0,00
	01.2026		641 ZAR	11.046	21	0	21 0,00
	02.2026		1.401 MXN	25.993	32	0	32 0,00
	03.2026	BRL	5.813 \$	1.049	2	0	2 0,00
	03.2026	\$	6 BRL	32	0	0	0 0,00
	03.2026		1.066 MXN	19.775	24	0	24 0,00
	04.2026		28.553 BRL	163.486	573	0	573 0,04
	04.2026		2.239 MXN	41.278	30	0	30 0,00
JPM	01.2026	CNH	51.297 \$	7.284	0	(62)	(62) 0,00
	01.2026	CNY	1.471	209	0	(1)	(1) 0,00
	01.2026	€	1.696 AUD	2.986	0	(1)	(1) 0,00
	01.2026		8.732 ¥	1.579.870	0	(147)	(147) (0,01)
	01.2026	ILS	13.722 \$	4.217	0	(75)	(75) 0,00
	01.2026	INR	77.799	874	9	0	9 0,00
	01.2026	KRW	650.796	454	2	0	2 0,00
	01.2026	PLN	8.112	2.213	0	(37)	(37) 0,00
	01.2026	\$	2.373 CNH	16.668	15	0	15 0,00
	01.2026		1.805 INR	160.721	0	(17)	(17) 0,00
	01.2026		4.377 MXN	81.405	119	0	119 0,01
	01.2026		3.031 PLN	11.151	59	0	59 0,00
	02.2026		454 KRW	649.942	0	(2)	(2) 0,00
	02.2026		604 MXN	11.218	14	0	14 0,00
	03.2026		1.451	26.604	16	0	16 0,00
	04.2026		836	15.394	11	0	11 0,00
MBC	01.2026	CHF	1.656 €	1.779	1	(2)	(1) 0,00
	01.2026	DKK	54.977	7.382	21	0	21 0,00
	01.2026	€	6.246 \$	7.305	0	(29)	(29) 0,00
	01.2026	£	7.432 €	8.438	0	(70)	(70) 0,00
	01.2026	¥	274.200	1.502	12	0	12 0,00
	01.2026	NZD	3.171	1.564	11	0	11 0,00
	01.2026	SEK	950	87	0	(1)	(1) 0,00
	01.2026	SGD	27.933 \$	21.528	0	(176)	(176) (0,01)
	01.2026	\$	301 INR	27.218	1	0	1 0,00
	01.2026		707 PLN	2.593	12	0	12 0,00
	01.2026		601 THB	19.461	15	0	15 0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
MYI	01.2026	\$	304 TWD	9.580	€ 1	€ 0	1 0,00
	02.2026		2.478 MXN	45.928	54	0	54 0,00
	03.2026		605	11.137	9	0	9 0,00
	04.2026	DKK	201.335 €	27.070	88	0	88 0,01
	04.2026	\$	667 MXN	12.310	9	0	9 0,00
	01.2026	CAD	21.473 €	13.177	0	(162)	(162) (0,01)
	01.2026	€	4.845 \$	5.688	6	(10)	(4) 0,00
	01.2026	ILS	4	1	0	0	0 0,00
	01.2026	¥	351.300 €	1.950	41	0	41 0,00
	01.2026	\$	10.109	8.665	62	0	62 0,00
NSL	01.2026		1.099 ZAR	18.898	34	0	34 0,00
	02.2026	ILS	4.895 \$	1.520	0	(13)	(13) 0,00
	04.2026	DKK	97.000 €	13.053	53	0	53 0,00
	01.2026	KRW	2.848.133 \$	1.946	0	(25)	(25) 0,00
	01.2026	\$	1.648 KRW	2.419.372	26	0	26 0,00
RYL	01.2026	€	877 AUD	1.540	0	(3)	(3) 0,00
	01.2026		1.583 £	1.391	10	0	10 0,00
SCX	02.2026	¥	2.630.000 €	14.836	530	0	530 0,03
	01.2026	AUD	64.679	36.038	0	(673)	(673) (0,04)
	01.2026	CNH	24.570 \$	3.487	0	(31)	(31) 0,00
	01.2026	IDR	4.996.851	299	0	0	0 0,00
	01.2026	INR	11.828	130	0	(1)	(1) 0,00
SOG	01.2026	¥	184.200 €	1.012	11	0	11 0,00
	01.2026	TWD	56.853 \$	1.866	49	0	49 0,00
	01.2026	\$	276 INR	24.915	1	0	1 0,00
	01.2026	€	872 £	762	0	0	0 0,00
	01.2026	£	119.435 €	136.019	0	(707)	(707) (0,04)
	01.2026	\$	252.022	217.681	3.186	0	3.186 0,20
	02.2026		645 MXN	11.933	13	0	13 0,00
UAG	03.2026	MXN	424 \$	23	0	(1)	(1) 0,00
	03.2026	\$	0 MXN	1	0	0	0 0,00
	01.2026	NZD	1.210 €	600	8	0	8 0,00
	01.2026	PLN	3.403 \$	933	0	(12)	(12) 0,00
	01.2026	\$	1.955 PLN	7.063	10	(2)	8 0,00
	01.2026		1.207 ZAR	20.984	49	0	49 0,00
	02.2026		599 MXN	11.115	14	0	14 0,00
					€ 6.780	€ (3.330)	€ 3.450 0,21

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CHF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	€	24.530 CHF	22.821	€ 8	€ 0	8 0,00
JPM	01.2026		69.603	64.863	142	0	142 0,01
MBC	01.2026	CHF	891 €	957	0	(1)	(1) 0,00
MYI	01.2026		21	22	0	0	0 0,00
RBC	01.2026	€	96.447 CHF	89.598	0	(104)	(104) (0,01)
RYL	01.2026		327	303	0	(1)	(1) 0,00
SOG	01.2026		92.970	86.571	117	0	117 0,01
UAG	01.2026	CHF	20 €	21	0	0	0 0,00
	01.2026	€	60 CHF	56	1	0	1 0,00
					€ 268	€ (106)	€ 162 0,01

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

€ 2.369 0,14

BESCHREIBUNG

SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖGENS
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 9.500	€ 2.386	0,15
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		€ 2.386	0,15
Summe Anlagen		€ 1.986.275	121,53
Sonstige Aktiva und Passiva		€ (351.951)	(21,53)
Nettovermögen		€ 1.634.324	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

- (d) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (e) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (f) Mit dem Fonds verbunden.
- (g) Bedingt wandelbares Wertpapier.
- (h) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR 190.147 (31. Dezember 2024: EUR 617) und Barmittel in Höhe von EUR 352 (31. Dezember 2024: EUR null) als Sicherheiten verpfändet.
- (i) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR 303 (31. Dezember 2024: EUR 1.158) und Barmittel in Höhe von EUR 1.030 (31. Dezember 2024: EUR 5.854) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von EUR null (31. Dezember 2024: EUR 42) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von EUR 22.274 (31. Dezember 2024: EUR 32.651) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 135	€ 1.871.097	€ 21.183	€ 1.892.415
Investmentfonds	3.754	65.386	0	69.140
Pensionsgeschäfte	0	18.500	0	18.500
Finanzderivate ⁽³⁾	(3.427)	7.261	0	3.834
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	2.386	0	2.386
Summen	€ 462	€ 1.964.630	€ 21.183	€ 1.986.275

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 0	€ 1.705.987	€ 5.051	€ 1.711.038
Investmentfonds	0	148.602	0	148.602
Finanzderivate ⁽³⁾	(6.711)	(7.868)	0	(14.579)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	1.147	0	1.147
Summen	€ (6.711)	€ 1.847.868	€ 5.051	€ 1.846.208

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BPS	0,750 %	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (485)	€ (413)	(0,02)
BRC	2,100	05.11.2025	09.01.2026	€ (64.841)	(65.056)	(3,98)
COM	2,050	05.11.2025	09.01.2026	(13.140)	(13.183)	(0,81)
	2,080	05.11.2025	09.01.2026	(40.537)	(40.671)	(2,49)
	2,090	05.11.2025	09.01.2026	(25.668)	(25.753)	(1,58)
MEI	2,110	05.11.2025	09.01.2026	(48.038)	(48.199)	(2,95)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					€ (193.275)	(11,83)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	€ k. A.	€ k. A.	€ k. A.	€ 30	€ 0	€ 30
BOA	80	(260)	(180)	(127)	0	(127)
BPS	282	(260)	22	(209)	280	71
BRC	168	0	168	(1.298)	1.153	(145)
CBK	38	280	318	(179)	(250)	(429)
DUB	245	0	245	320	(430)	(110)
GLM	(247)	(750)	(997)	(1.013)	1.160	147

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
GST	€ k. A.	€ k. A.	€ k. A.	€ (443)	€ 440	€ (3)
JPM	(628)	510	(118)	362	(291)	71
MBC	(45)	0	(45)	(2.742)	1.516	(1.226)
MYI	11	0	11	(34)	24	(10)
NSL	1	0	1	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	(104)	0	(104)	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	536	(570)	(34)	(498)	300	(198)
SCX	(644)	543	(101)	(2.236)	2.139	(97)
SOG	2.608	(3.460)	(852)	(25)	0	(25)
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	2	0	2
UAG	68	0	68	(70)	(370)	(440)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	59,27	53,28
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	20,69	23,92
Sonstige übertragbare Wertpapiere	1,66	k. A.
Investmentfonds	2,98	6,71
Pensionsgeschäfte	0,80	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,06	0,25
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,27	0,23
Freiverkehrsfinanzderivate	0,30	0,04
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,10	0,05
Sonstige Aktiva	13,87	15,52
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,32	0,31
Unternehmensanleihen und Wechsel	25,74	26,06
US-Regierungsbehörden	14,52	14,70
US-Schatzobligationen	2,85	3,43
Non-Agency-MBS	10,19	6,02
Forderungsbesicherte Wertpapiere	15,46	9,01
Staatsemissionen	45,46	35,17
Vorzugswertpapiere	0,01	0,01
Kurzfristige Instrumente	1,24	7,40
Investmentfonds	4,23	8,87
Pensionsgeschäfte	1,13	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,20)	(0,19)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	(0,01)
Zinsswaps	0,28	(0,18)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Zinsswapoptionen	(0,08)	(0,10)
Devisenterminkontrakte	0,21	(0,20)
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,01	(0,19)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,15	0,07
Sonstige Aktiva und Passiva	(21,53)	(10,18)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				Cooperative Rabobank UA				2,750 % fällig am 15.05.2030	€	9.900	9.988	1,81		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,250 % fällig am				3,125 % fällig am 07.06.2030	1.000	1.024	0,19			
BANKEN UND FINANZEN				29.12.2026 (d)(e)	€	2.000	1.988	0,36						
ABN AMRO Bank NV				Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				Landwirtschaftliche Rentenbank						
3,000 % fällig am 22.09.2032	€	1.200	1.179	0,21	3,250 % fällig am 08.06.2033	1.900	1.906	0,35	2,625 % fällig am 08.07.2032	1.500	1.479	0,27		
Acef Holding S.C.A.				Credit Agricole S.A.				Lloyds Bank GmbH						
0,750 % fällig am 14.06.2028		700	667	0,12	3,750 % fällig am 23.01.2031	900	919	0,17	2,875 % fällig am 09.09.2032	1.000	992	0,18		
American Tower Corp.				4,250 % fällig am 11.07.2029	1.500	1.551	0,28	Lloyds Banking Group PLC						
0,875 % fällig am 21.05.2029		1.100	1.029	0,19	5,875 % fällig am			2,673 % fällig am 04.03.2028	1.100	1.104	0,20			
Amvest RCF Custodian BV				23.03.2035 (d)(e)	1.100	1.130	0,20	6,750 % fällig am						
3,750 % fällig am 11.06.2031		600	603	0,11	Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.			27.06.2026 (d)(e)	\$	1.000	861	0,16		
Aviva PLC				2,625 % fällig am 06.06.2030	1.100	1.092	0,20	8,500 % fällig am						
7,750 % fällig am				CTP NV				27.09.2027 (d)(e)	£	900	1.081	0,20		
30.09.2032 (d)(e)	£	600	726	0,13	0,875 % fällig am 20.01.2026	387	387	0,07	Logicor Financing SARL					
Avolon Holdings Funding Ltd.				3,625 % fällig am 13.04.2032	1.400	1.381	0,25	4,250 % fällig am 18.07.2029	€	1.000	1.036	0,19		
2,528 % fällig am 18.11.2027	\$	76	63	0,01	Deutsche Bank AG			Lseg Netherlands BV						
Balder Finland Oyj					3,000 % fällig am 16.06.2029	1.700	1.699	0,31	3,000 % fällig am 06.11.2031	900	888	0,16		
1,000 % fällig am 18.01.2027	€	800	788	0,14	5,000 % fällig am 05.09.2030	800	846	0,15	LSEGA Financing PLC					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				DVI Deutsche Vermögens- & Immobilienverwaltungs GmbH				4,875 % fällig am 19.09.2032	£	1.000	1.150	0,21		
3,625 % fällig am 27.11.2030		1.400	1.420	0,26	4,875 % fällig am 21.08.2030	1.100	1.123	0,20	mBank S.A.					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				Eika Boligkredit A/S				3,771 % fällig am 03.03.2032	€	400	400	0,07		
8,375 % fällig am				2,750 % fällig am 26.05.2032	1.000	989	0,18	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA						
21.06.2028 (d)(e)		1.000	1.099	0,20	ELM BV for Swiss Prime Site AG			3,250 % fällig am 30.11.2028	1.700	1.733	0,31			
Banco BPM SpA				3,125 % fällig am 01.10.2031	600	590	0,11	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.						
2,625 % fällig am 06.09.2030		600	598	0,11	Equinix Europe Financing Corp. LLC			0,848 % fällig am 19.07.2029	700	654	0,12			
3,250 % fällig am 28.05.2031		3.900	3.949	0,72	2,750 % fällig am 19.05.2029	700	702	0,13	Morgan Stanley					
Banco di Desio e della Brianza SpA				3,250 % fällig am 15.03.2031	100	99	0,02	3,149 % fällig am 07.11.2031	1.200	1.192	0,22			
4,000 % fällig am 13.03.2028		1.400	1.444	0,26	Europäische Investitionsbank			3,521 % fällig am 22.05.2031	1.800	1.821	0,33			
Banco Santander S.A.				0,050 % fällig am 13.10.2034	12.700	9.861	1,79	National Australia Bank Ltd.						
3,875 % fällig am 22.04.2029		1.900	1.953	0,35	0,250 % fällig am 20.01.2032	5.000	4.317	0,78	2,723 % fällig am 27.08.2030	500	499	0,09		
4,875 % fällig am 18.10.2031		1.000	1.077	0,19	2,500 % fällig am 17.02.2031	500	497	0,09	Nationwide Building Society					
5,750 % fällig am 23.08.2033		600	635	0,11	2,750 % fällig am 28.07.2028	2.400	2.429	0,44	5,750 % fällig am					
Bank of Ireland Group PLC				Fairfax Financial Holdings Ltd.				20.06.2027 (d)(e)	£	900	1.031	0,19		
6,750 % fällig am 01.03.2033		1.000	1.067	0,19	2,750 % fällig am 29.03.2028	1.200	1.193	0,22	NatWest Group PLC					
Bank of Queensland Ltd.				Ford Motor Credit Co. LLC				5,125 % fällig am						
2,732 % fällig am 18.06.2030		900	894	0,16	3,622 % fällig am 27.07.2028	1.000	1.008	0,18	12.05.2027 (d)(e)	900	1.025	0,19		
Bankinter S.A.				GA Global Funding Trust				7,300 % fällig am						
3,625 % fällig am 04.02.2033		400	400	0,07	1,625 % fällig am 15.01.2026	\$	200	170	0,03	19.11.2034 (d)(e)	\$	1.000	904	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel S.A.				3,750 % fällig am 20.06.2032	€	1.000	994	0,18	7,500 % fällig am					
0,625 % fällig am 19.11.2027		4.700	4.531	0,82	4,133 % fällig am 16.09.2035	1.000	981	0,18	28.02.2032 (d)(e)	£	1.000	1.189	0,22	
3,500 % fällig am 15.05.2031		300	302	0,05	Galderma Finance Europe BV			NE Property BV						
4,000 % fällig am 21.11.2029		200	207	0,04	3,500 % fällig am 20.03.2030	1.200	1.217	0,22	3,375 % fällig am 14.07.2027	€	356	360	0,07	
4,125 % fällig am 13.03.2029		2.000	2.074	0,38	Goodman Australia Finance Pty. Ltd.			New Immo Holding S.A.						
Barclays PLC				4,250 % fällig am 03.05.2030	700	726	0,13	6,000 % fällig am 22.03.2029	1.000	1.044	0,19			
4,506 % fällig am 31.01.2033		3.000	3.147	0,57	Grainger PLC			NN Group NV						
4,918 % fällig am 08.08.2030		900	953	0,17	3,375 % fällig am 24.04.2028	£	800	889	0,16	6,000 % fällig am 03.11.2043	450	507	0,09	
Bevco Lux SARL				HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH				Nomura Holdings, Inc.						
1,500 % fällig am 16.09.2027		1.350	1.326	0,24	3,875 % fällig am 05.06.2030	€	700	719	0,13	3,459 % fällig am 28.05.2030	1.100	1.108	0,20	
BGC Group, Inc.				Iccrea Banca SpA				Nordea Kredit Realkreditaktieselskab						
6,150 % fällig am 02.04.2030	\$	900	795	0,14	2,625 % fällig am 07.11.2031	600	593	0,11	0,500 % fällig am 01.10.2043 DKK	0	0	0,00		
BNP Paribas S.A.				1,000 % fällig am 01.10.2050				1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00			
2,750 % fällig am 25.07.2028	€	2.900	2.903	0,53	1,000 % fällig am 01.10.2053			1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00			
9,250 % fällig am				1,500 % fällig am 01.10.2037				1,500 % fällig am 01.10.2050	116	14	0,00			
17.11.2027 (d)(e)	\$	900	821	0,15	1,500 % fällig am 01.10.2050	800	803	0,15	2,500 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00		
BPCE S.A.				2,500 % fällig am 01.10.2047				Norinchukin Bank						
1,625 % fällig am 02.03.2029	€	1.800	1.764	0,32	5,094 % fällig am 16.10.2029	1.100	1.150	0,21	5,094 % fällig am 16.10.2029	\$	400	347	0,06	
2,125 % fällig am				ING Groep NV				Nova Ljubljanska Banka d.d.						
13.10.2046 (e)		1.000	900	0,16	2,875 % fällig am 10.11.2030	800	793	0,14	3,500 % fällig am 21.01.2029	€	500	505	0,09	
CaixaBank S.A.				3,500 % fällig am 03.09.2030	900	913	0,17	Nykredit Realkredit A/S						
4,125 % fällig am 09.02.2032		2.200	2.280	0,41	4,250 % fällig am 26.08.2035	500	512	0,09	0,500 % fällig am 01.10.2043 DKK	0	0	0,00		
5,875 % fällig am				International Development Association				1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00			
09.10.2027 (d)(e)		2.000	2.074	0,38	1,750 % fällig am 05.05.2037	4.300	3.641	0,66	1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00		
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF				Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA				1,500 % fällig am 01.10.2037	229	28	0,01			
3,500 % fällig am 22.09.2032		900	882	0,16	2,375 % fällig am 22.12.2030	1.000	949	0,17	1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00		
CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund				Intesa Sanpaolo SpA				2,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00			
0,500 % fällig am 27.01.2028		400	382	0,07	1,350 % fällig am 24.02.2031	950	865	0,16	2,500 % fällig am 01.10.2036	28	4	0,00		
0,900 % fällig am 12.10.2029		900	826	0,15	JAB Holdings BV			2,500 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00			
CCF Holding S.A.S.				4,375 % fällig am 19.05.2035	900	920	0,17	3,375 % fällig am 10.01.2030	€	1.100	1.111	0,20		
5,000 % fällig am 27.05.2035		1.000	1.017	0,18	4,750 % fällig am 29.06.2032	700	745	0,13	3,625 % fällig am 24.07.2030	2.100	2.129	0,39		
CI Financial Corp.				JPMorgan Chase & Co.				P3 Group SARL						
4,625 % fällig am 12.12.2031		1.600	1.613	0,29	4,457 % fällig am 13.11.2031	3.200	3.377	0,61	1,625 % fällig am 26.01.2029	1.300	1.246	0,23		
Cie de Financement Foncier S.A.				Jyske Realkredit A/S				Pacific Life Global Funding						
2,500 % fällig am 28.06.2029		400	398	0,07	0,500 % fällig am 01.10.2043 DKK	0	0	0,00	3,125 % fällig am 18.06.2031	2.100	2.080	0,38		
Citycon Treasury BV				1,000 % fällig am 01.10.2050				PKO Bank Hipoteczny S.A.						
6,500 % fällig am 08.03.2029		600	609	0,11	1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	2,500 % fällig am 12.06.2029	900	890	0,16		
Clydesdale Bank PLC				1,500 % fällig am 01.10.2037	211	26	0,00	Prologis Euro Finance LLC						
3,750 % fällig am 22.08.2028		500	514	0,09	1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	3,250 % fällig am 22.09.2032	600	591	0,11		
Commonwealth Bank of Australia				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				QNB Finance Ltd.						
2,853 % fällig am 09.10.2031		1.900	1.894	0,34	0,000 % fällig am			3,000 % fällig am 30.09.2030	1.600	1.590	0,29			
4,266 % fällig am 04.06.2034		1.700	1.753	0,32	15.09.2028 (b)	€	1.300	1.223	0,22	RCI Banque S.A.				
				2,500 % fällig am 09.10.2030	600	598	0,11	5,500 % fällig am 09.10.2034	900	950	0,17			
								Realkredit Danmark A/S						
								2,500 % fällig am 01.04.2036 DKK	2	0	0,00			
								2,500 % fällig am 01.04.2047	0	0	0,00			

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Credit Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Sagax AB				BT Finance PLC				3,625 % fällig am 24.07.2029	€	1.500	0,28
4,000 % fällig am 13.03.2032	€ 100	€ 101	0,02	3,375 % fällig am 17.11.2032	€ 1.200	€ 1.188	0,22	3,625 % fällig am 22.01.2033	100	100	0,02
Sagax Euro MTN NL BV				Burberry Group PLC				Mundys SpA			
0,750 % fällig am 26.01.2028	600	577	0,10	5,750 % fällig am 20.06.2030	£ 1.200	1.407	0,25	3,700 % fällig am 29.09.2031	900	897	0,16
1,000 % fällig am 17.05.2029	700	651	0,12	Bureau Veritas S.A.				National Grid Electricity Transmission PLC			
SELP Finance SARL				3,375 % fällig am 01.10.2033	€ 2.600	2.576	0,47	0,823 % fällig am 07.07.2032	400	341	0,06
3,750 % fällig am 16.01.2032	900	904	0,16	Carnival PLC				Netflix, Inc.			
Sirius Real Estate Ltd.				4,125 % fällig am 15.07.2031	1.200	1.217	0,22	3,875 % fällig am 15.11.2029	2.500	2.583	0,47
1,125 % fällig am 22.06.2026	2.300	2.284	0,41	Cencora, Inc.				NTT Finance Corp.			
Sofina S.A.				3,625 % fällig am 22.05.2032	2.100	2.117	0,38	2,906 % fällig am 16.03.2029	700	701	0,13
1,000 % fällig am 23.09.2028	900	852	0,15	Chanel Ceres PLC				REWE International Finance BV			
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL				0,500 % fällig am 31.07.2026	2.400	2.368	0,43	2,750 % fällig am 03.07.2028	1.500	1.501	0,27
4,250 % fällig am 30.01.2031	1.100	1.112	0,20	Davide Campari-Milano NV				Robert Bosch GmbH			
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				1,250 % fällig am 06.10.2027	900	877	0,16	3,625 % fällig am 02.06.2030	1.400	1.433	0,26
3,318 % fällig am 07.10.2031	500	502	0,09	El Corte Ingles S.A.				Sandoz Finance BV			
TAG Immobilien AG				3,500 % fällig am 24.07.2033	400	394	0,07	4,220 % fällig am 17.04.2030	1.100	1.148	0,21
4,250 % fällig am 04.03.2030	1.200	1.234	0,22	Fiserv Funding ULC				Sartorius Finance BV			
TP ICAP Finance PLC				2,875 % fällig am 15.06.2028	500	499	0,09	4,375 % fällig am 14.09.2029	2.000	2.090	0,38
2,625 % fällig am 18.11.2028	£ 1.100	1.182	0,21	Flora Food Management BV				4,500 % fällig am 14.09.2032	900	944	0,17
TSB Bank PLC				6,875 % fällig am 02.07.2029	700	697	0,13	SEB S.A.			
3,319 % fällig am 05.03.2029	€ 600	612	0,11	Flutter Treasury DAC				3,625 % fällig am 24.06.2030	2.100	2.079	0,38
UBS Group AG				4,000 % fällig am 04.06.2031	1.800	1.802	0,33	SGS Nederland Holding BV			
0,875 % fällig am 03.11.2031	400	349	0,06	Fresenius SE & Co. KGaA				3,125 % fällig am 10.09.2030	2.100	2.103	0,38
UBS Switzerland AG				2,750 % fällig am 15.09.2029	700	694	0,13	Silfin NV			
2,783 % fällig am 09.09.2030	1.100	1.093	0,20	Gatwick Funding Ltd.				5,125 % fällig am 17.07.2030	1.900	2.010	0,36
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S				3,875 % fällig am 24.06.2035	800	791	0,14	Smiths Group PLC			
2,875 % fällig am 25.03.2029	600	602	0,11	Givaudan Finance Europe BV				3,625 % fällig am 13.11.2033	1.000	981	0,18
Vesteda Finance BV				2,875 % fällig am 09.09.2029	300	299	0,05	Spirit Airlines Pass-Through Trust			
4,000 % fällig am 07.05.2032	800	822	0,15	Global Payments, Inc.				4,100 % fällig am 01.10.2029	\$ 47	38	0,01
Volkswagen Bank GmbH				4,875 % fällig am 17.03.2031	900	938	0,17	Suez SACA			
3,125 % fällig am 02.10.2029	900	898	0,16	H Lundbeck A/S				1,875 % fällig am 24.05.2027	€ 1.200	1.189	0,22
Volkswagen Financial Services AG				0,875 % fällig am 14.10.2027	1.500	1.453	0,26	Syensqo S.A.			
3,875 % fällig am 10.09.2030	1.000	1.025	0,19	Heathrow Funding Ltd.				3,375 % fällig am 28.05.2031	600	598	0,11
3,875 % fällig am 19.11.2031	1.900	1.918	0,35	1,875 % fällig am 14.03.2036	1.000	869	0,16	Symrise AG			
Warehouses De Pauw CVA				Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement				3,250 % fällig am 24.09.2032	1.000	994	0,18
3,125 % fällig am 15.01.2031	800	789	0,14	0,625 % fällig am 16.09.2028	900	838	0,15	T-Mobile USA, Inc.			
Wells Fargo & Co.				IDS Financing PLC				3,150 % fällig am 11.02.2032	2.900	2.872	0,52
3,900 % fällig am 22.07.2032	1.800	1.844	0,33	3,250 % fällig am 01.10.2029	600	597	0,11	TDF Infrastructure SASU			
Westpac Banking Corp.				4,000 % fällig am 01.10.2032	700	689	0,12	1,750 % fällig am 01.12.2029	800	751	0,14
2,585 % fällig am 14.05.2030	300	298	0,05	IHG Finance LLC				Tesco Corporate Treasury Services PLC			
WPC Eurobond BV				3,375 % fällig am 10.09.2030	1.400	1.397	0,25	4,250 % fällig am 27.02.2031	800	841	0,15
2,125 % fällig am 15.04.2027	1.100	1.093	0,20	IHO Verwaltungs GmbH (6,750 % bar oder 7,500 % PIK)				Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			
		177.364	32,12	6,750 % fällig am 15.11.2029 (a)	900	954	0,17	4,125 % fällig am 01.06.2031	500	508	0,09
INDUSTRIEWERTE				IMCD NV				Ubisoft Entertainment S.A.			
Abertis France S.A.S.				2,125 % fällig am 31.03.2027	500	496	0,09	0,878 % fällig am 24.11.2027	1.200	1.106	0,20
1,475 % fällig am 18.01.2031	1.200	1.097	0,20	4,875 % fällig am 18.09.2028	1.500	1.564	0,28	UCB S.A.			
1,625 % fällig am 18.09.2029	1.900	1.799	0,33	Imerys S.A.				4,250 % fällig am 20.03.2030	1.400	1.445	0,26
Aeroporti di Roma SpA				4,000 % fällig am 21.11.2032	1.600	1.590	0,29	Universal Music Group NV			
3,625 % fällig am 15.06.2032	900	902	0,16	Informa PLC				3,750 % fällig am 30.06.2032	3.100	3.132	0,57
Altrad Investment Authority S.A.S.				3,375 % fällig am 09.06.2031	1.000	999	0,18	4,000 % fällig am 13.06.2031	500	515	0,09
3,704 % fällig am 23.06.2029	400	404	0,07	InterContinental Hotels Group PLC				Verallia S.A.			
4,429 % fällig am 23.06.2032	500	505	0,09	2,125 % fällig am 15.05.2027	600	597	0,11	4,375 % fällig am 14.11.2033	300	298	0,05
Amadeus IT Group S.A.				International Distribution Services PLC				VF Corp.			
3,375 % fällig am 25.03.2030	500	504	0,09	5,250 % fällig am 14.09.2028	1.200	1.262	0,23	0,625 % fällig am 25.02.2032	200	159	0,03
Amprion GmbH				Ipsen S.A.				Vilmorin & Cie S.A.			
3,625 % fällig am 21.05.2031	1.900	1.938	0,35	3,875 % fällig am 25.03.2032	800	807	0,15	1,375 % fällig am 26.03.2028	900	854	0,15
ams-OSRAM AG				JDE Peet's NV				Vmed O2 UK Financing PLC			
12,250 % fällig am 30.03.2029	\$ 775	704	0,13	0,500 % fällig am 16.01.2029	2.750	2.546	0,46	4,000 % fällig am 31.01.2029	£ 400	436	0,08
Anglo American Capital PLC				John Lewis PLC				5,625 % fällig am 15.04.2032	€ 3.900	3.934	0,71
4,125 % fällig am 15.03.2032	€ 1.400	1.444	0,26	4,250 % fällig am 18.12.2034	£ 950	927	0,17	Volkswagen International Finance NV			
Ausgrid Finance Pty. Ltd.				Kingspan Securities Ireland DAC				4,250 % fällig am 15.02.2028	1.800	1.850	0,33
0,875 % fällig am 07.10.2031	1.400	1.219	0,22	3,500 % fällig am 31.10.2031	€ 600	601	0,11	4,375 % fällig am 15.05.2030	1.600	1.668	0,30
Barry Callebaut Services NV				Magnum Icc Finance BV				Werfen S.A.			
3,750 % fällig am 19.02.2028	900	915	0,17	3,250 % fällig am 26.11.2031	1.100	1.089	0,20	4,625 % fällig am 06.06.2028	1.200	1.246	0,23
Becton Dickinson & Co.				3,750 % fällig am 26.11.2034	600	595	0,11	Worley U.S. Finance Sub Ltd.			
3,828 % fällig am 07.06.2032	700	714	0,13	4,000 % fällig am 26.11.2037	700	688	0,12	0,875 % fällig am 09.06.2026	1.100	1.093	0,20
Beignet Investor LLC				Medtronic, Inc.				Yorkshire Water Finance PLC			
6,581 % fällig am 30.05.2049	\$ 1.660	1.495	0,27	2,950 % fällig am 15.10.2030	1.600	1.597	0,29	1,750 % fällig am 26.11.2026	£ 800	894	0,16
Boston Scientific Corp.				Mitchells & Butlers Finance PLC				1,750 % fällig am 27.10.2032	1.500	1.365	0,25
0,625 % fällig am 01.12.2027	€ 1.050	1.015	0,18	4,435 % fällig am 15.12.2030	\$ 223	183	0,03	ZF Europe Finance BV			
Brenntag Finance BV				6,013 % fällig am 15.12.2030	£ 65	75	0,01	7,000 % fällig am 12.06.2030	€ 400	423	0,08
3,375 % fällig am 02.10.2031	900	890	0,16	Molnlycke Holding AB						105.698	19,14
3,875 % fällig am 24.04.2032	200	202	0,04	4,250 % fällig am 08.09.2028	€ 600	620	0,11	VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
				Motability Operations Group PLC				Anglian Water Services Financing PLC			
				3,500 % fällig am 17.07.2031	400	403	0,07	6,250 % fällig am 12.09.2044	£ 900	994	0,18

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Credit Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	% DES		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	% DES		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	% DES	
		MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS			MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS			MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS
0,450 % fällig am 04.07.2041	€ 4.700	€ 2.946	0,53	Mexico Government International Bond	€ 3.100	€ 2.819	0,51	Romania Government International Bond	€ 1.600	€ 1.447	0,26
1,250 % fällig am 04.02.2043	900	623	0,11	1,125 % fällig am 17.01.2030	€ 3.100	€ 2.819	0,51	1,750 % fällig am 13.07.2030	€ 1.600	€ 1.447	0,26
2,500 % fällig am 14.10.2030	1.100	1.094	0,20	6,350 % fällig am 09.02.2035	\$ 2.200	1.968	0,36	5,125 % fällig am 24.09.2031	2.000	2.048	0,37
2,750 % fällig am 04.02.2033	21.900	21.732	3,94	Niederlandse Waterschapsbank NV				5,250 % fällig am 10.03.2030	1.100	1.151	0,21
Hungary Government International Bond				2,750 % fällig am 24.09.2032	€ 100	99	0,02	6,375 % fällig am 18.09.2033	1.600	1.716	0,31
4,500 % fällig am 16.06.2034	900	909	0,16	Ontario Teachers' Finance Trust				6,625 % fällig am 27.09.2029	2.900	3.173	0,57
Ile-de-France Mobilites				2,850 % fällig am 04.12.2031	800	794	0,14	6,750 % fällig am 11.07.2039	1.550	1.617	0,29
3,700 % fällig am 14.06.2038	500	485	0,09	Peru Government International Bond				South Africa Government International Bond			
Indonesia Government International Bond				7,300 % fällig am 12.08.2033	PEN 7.200	2.080	0,38	8,500 % fällig am 31.01.2037	ZAR 20.400	1.042	0,19
3,875 % fällig am 15.01.2033	1.800	1.817	0,33	Poland Government International Bond				8,875 % fällig am 28.02.2035	20.600	1.105	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				3,875 % fällig am 14.02.2033	€ 1.300	1.349	0,24	Spain Government International Bond			
4,050 % fällig am 30.10.2037	200	207	0,04	Province of Ontario				3,150 % fällig am 30.04.2033	€ 7.200	7.278	1,32
Japan Government International Bond				0,010 % fällig am 25.11.2030	3.800	3.317	0,60	Land Nordrhein-Westfalen			
2,300 % fällig am 20.12.2054	¥ 190.000	829	0,15	Province of Quebec				2,350 % fällig am 10.07.2030	200	197	0,04
Junta de Castilla y Leon				3,000 % fällig am 24.01.2033	4.200	4.160	0,75	Treasury Corp. of Victoria			
2,900 % fällig am 30.04.2032	€ 1.100	1.094	0,20	Province of Saskatchewan				3,625 % fällig am 29.09.2040	700	687	0,12
Kommunekredit				3,250 % fällig am 24.09.2035	1.100	1.089	0,20			135.108	24,47
2,375 % fällig am 15.09.2032	2.500	2.419	0,44	PSP Capital, Inc.							
Land Baden-Wuerttemberg				0,000 % fällig am 23.07.2032	250	247	0,04	Summe Übertragbare Wertpapiere		€ 594.820	107,72
2,875 % fällig am 28.09.2035	1.800	1.758	0,32								

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BPS	1,950 %	31.12.2025	02.01.2026	€ 7.800	Belgium Government International Bond 0,650 % fällig am 22.06.2071	€ (7.871)	€ 7.800	€ 7.801	1,41
Summe Pensionsgeschäfte						€ (7.871)	€ 7.800	€ 7.801	1,41

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month EURIBOR December Futures	Long	12.2026	202	€ (104)	(0,02)
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	142	4	0,00
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	419	(348)	(0,06)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	148	(147)	(0,03)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	155	(357)	(0,07)
Euro-Schatz March Futures	Long	03.2026	182	(27)	(0,01)
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	21	3	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	151	10	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	742	(115)	(0,02)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	361	31	0,01
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	7	4	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	148	(185)	(0,03)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	430	160	0,03
				€ (1.071)	(0,20)

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSENGEHANDELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	€ 127,500	23.01.2026	14	€ (6)	€ (8)	0,00
Call - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	130,500	23.01.2026	14	(7)	(1)	0,00
				€ (13)	€ (9)	0,00

Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate

€ (1.080) (0,20)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Next Group PLC	(1,000) %	20.12.2029	€ 2.600	€ 1	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	1,000 %	20.12.2029	€ 1.100	€ 25	0,01
Commerzbank AG	1,000	20.12.2029	1.050	24	0,00
International Game Technology PLC	5,000	20.06.2030	1.000	(18)	0,00
Société Générale S.A.	1,000	20.12.2030	1.400	10	0,00
Stellantis NV	5,000	20.12.2030	700	1	0,00
				€ 42	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
iTraxx Crossover 44 5-Year Index	(5,000) %	20.12.2030	€ 16.800	€ (14)	0,00
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	(1,000)	20.12.2035	25.600	(32)	(0,01)
				€ (46)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000 %	20.12.2030	\$ 18.100	€ 23	0,01
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	€ 196.930	237	0,04
				€ 260	0,05

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500 %	17.09.2027	£ 15.700	€ 57	0,01
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	17.600	161	0,03
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	47.100	(431)	(0,08)
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	3.810	(191)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,500	16.06.2026	\$ 27.600	(2.250)	(0,41)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,750	16.06.2031	4.530	(413)	(0,08)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2052	3.400	(22)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2030	58.700	(1.319)	(0,24)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035	32.700	(788)	(0,14)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.12.2054	2.900	412	0,07
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055	19.000	302	0,05
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,033	02.01.2029	BRL 84.400	(80)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,354	02.01.2029	58.800	(9)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,515	04.01.2027	22.600	18	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,000	01.06.2034	CAD 3.400	1	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,750	19.03.2030	AUD 18.800	(320)	(0,06)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,380	31.12.2034	€ 1.600	(58)	(0,01)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,410	05.11.2034	1.490	(49)	(0,01)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,460	13.03.2035	900	(17)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,460	01.04.2035	900	(17)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,520	27.03.2035	900	(12)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,610	24.03.2035	900	(5)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	2.630	167	0,03
					€ (4.863)	(0,88)

Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate

€	(4.606)	(0,83)

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Credit Fund (Forts.)

(3) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

(4) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
GST	SoftBank Group Corp.	1,000 %	20.06.2026	\$ 1.300	€ (10)	€ 7	€ (3)	0,00

(1) Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	COP	419.533	\$ 110	€ 0	€ 0	0,00
	01.2026	€	103	120	0	(1)	0,00
	01.2026	KRW	127.432	88	0	(1)	0,00
	01.2026	PLN	586	160	0	(2)	0,00
	01.2026	THB	1.623	50	0	(1)	0,00
	01.2026	TWD	8.684	285	7	0	0,00
	01.2026	\$	698	PLN 2.557	11	0	0,00
	01.2026		33	TWD 1.049	0	0	0,00
	01.2026		130	ZAR 2.167	1	0	0,00
	02.2026	COP	149.409	\$ 39	0	0	0,00
	02.2026	ILS	532	167	0	0	0,00
	03.2026	COP	676.212	176	1	0	0,00
	04.2026	\$	45	MXN 833	1	0	0,00
	01.2026	AUD	1.198	€ 675	0	(5)	0,00
	01.2026	CHF	280	300	0	(1)	0,00
	01.2026	CNH	4.222	\$ 599	0	(5)	0,00
	01.2026	£	18.136	€ 20.597	0	(165)	(0,03)
	01.2026	IDR	847.731	\$ 51	0	0	0,00
	01.2026	ILS	1.350	417	0	(6)	0,00
	01.2026	INR	13.523	150	0	0	0,00
	01.2026	NZD	294	€ 145	1	0	0,00
	01.2026	PLN	742	\$ 204	0	(3)	0,00
	01.2026	TWD	29.329	965	29	0	0,01
BPS	01.2026	\$	682	CNH 4.775	2	0	0,00
	01.2026		70	INR 6.324	0	0	0,00
	01.2026		751	PLN 2.738	9	0	0,00
	01.2026		1.200	TWD 37.689	1	(2)	0,00
	01.2026		288	ZAR 4.810	1	0	0,00
	01.2026	ZAR	2.018	\$ 121	0	(1)	0,00
	02.2026	COP	99.710	26	0	0	0,00
	02.2026	\$	159	INR 14.309	0	0	0,00
	02.2026		404	TWD 12.673	0	(1)	0,00
	03.2026	TWD	5.550	\$ 179	2	0	0,00
	01.2026	AUD	329	€ 186	0	(1)	0,00
	01.2026	BRL	5.895	\$ 1.071	0	(4)	0,00
	01.2026	DKK	541	€ 72	0	0	0,00
	01.2026	€	636	AUD 1.131	6	0	0,00
	01.2026	ILS	226	€ 70	0	0	0,00
	01.2026	NZD	1.857	€ 917	7	0	0,00
	01.2026	\$	1.082	BRL 5.895	0	(5)	0,00
	01.2026		361	PLN 1.315	4	0	0,00
	01.2026	ZAR	5.664	\$ 327	0	(12)	0,00
	02.2026	ILS	227	71	0	(1)	0,00
	02.2026	\$	1.017	TRY 46.488	21	0	0,00
	03.2026		377	MXN 6.983	7	0	0,00
	03.2026		1.278	TRY 58.370	20	0	0,00
BRC	01.2026	COP	2.017.252	\$ 532	2	0	0,00
	01.2026	TWD	44.535	1.465	43	0	0,01
	01.2026	\$	447	CNH 3.120	0	0	0,00
	01.2026		106	COP 399.514	0	0	0,00
	01.2026		2.523	INR 225.507	1	(18)	0,00
	01.2026		50	PLN 179	0	0	0,00
	01.2026		0	THB 2	0	0	0,00
	01.2026		320	TWD 9.994	0	(2)	0,00
	01.2026		171	ZAR 2.869	2	0	0,00
	02.2026	COP	453.737	\$ 119	1	0	0,00
CBK	01.2026						
	01.2026						
	01.2026						
	01.2026						
	01.2026						
	01.2026						
	01.2026						
	01.2026						
	01.2026						
	01.2026						
	01.2026						
	01.2026						

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens			
DUB	02.2026	ILS	417	\$	131	€	0	€	0	0,00
	02.2026	\$	10	TWD	324		0		0	0,00
	03.2026	COP	709.443	\$	187		3		3	0,00
	03.2026	TWD	6.032		194		2		2	0,00
	04.2026	COP	313.909		82		1		1	0,00
	05.2026	PEN	6.458		1.811		0	(85)	(85)	(0,02)
	11.2026		1.771		518		0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	ILS	380		118		0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	KRW	283.626		194		0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	\$	254	ILS	809		0	0	0	0,00
	01.2026		760	INR	67.657		0	(7)	(7)	0,00
	01.2026		409	KRW	600.852		7	0	7	0,00
	01.2026		1.207	MXN	22.411		32	0	32	0,01
	01.2026		120	ZAR	2.014		1	0	1	0,00
	01.2026	ZAR	10.093	\$	579		0	(25)	(25)	0,00
	02.2026	ILS	809		254		0	0	0	0,00
	02.2026	\$	14	TWD	437		0	0	0	0,00
	GLM	01.2026	BRL	13.292	\$	2.416		0	(8)	(8)
01.2026		CNH	2.104		299		0	(2)	(2)	0,00
01.2026		COP	49.504		13		0	0	0	0,00
01.2026		ILS	208		64		0	(1)	(1)	0,00
01.2026		TWD	5.994		191		0	0	0	0,00
01.2026		\$	2.373	BRL	13.292		46	0	46	0,01
01.2026			321	CNH	2.261		3	0	3	0,00
01.2026			8.116	€	6.914		6	0	6	0,00
01.2026			273	PLN	997		4	0	4	0,00
01.2026			63	THB	2.006		1	0	1	0,00
01.2026		ZAR	5.204	\$	302		0	(10)	(10)	0,00
02.2026		BRL	13.391		2.373		0	(46)	(46)	(0,01)
02.2026		COP	129.920		34		0	0	0	0,00
02.2026		\$	232	MXN	4.300		5	0	5	0,00
03.2026		BRL	114	\$	21		0	0	0	0,00
03.2026		COP	50.180		13		0	0	0	0,00
03.2026		\$	3.769	BRL	20.883		0	(6)	(6)	0,00
JPM		03.2026		178	MXN	3.311		4	0	4
	04.2026		378		6.966		5	0	5	0,00
	01.2026	AUD	958	€	544		0	0	0	0,00
	01.2026	CNH	8.761	\$	1.244		0	(11)	(11)	0,00
	01.2026	€	277	CHF	258		1	0	1	0,00
	01.2026		801	¥	144.753		0	(14)	(14)	0,00
	01.2026		725	NZD	1.463		0	(9)	(9)	0,00
	01.2026	ILS	2.009	\$	616		0	(13)	(13)	0,00
	01.2026	INR	13.261		149		2	0	2	0,00
	01.2026	KRW	127.952		89		0	0	0	0,00
	01.2026	PLN	1.102		300		0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	\$	400	CNH	2.813		3	0	3	0,00
	01.2026		2.642	€	2.249		0	0	0	0,00
	01.2026		305	INR	27.169		0	(3)	(3)	0,00
	01.2026		430	PLN	1.583		9	0	9	0,00
	01.2026	ZAR	8.908	\$	519		0	(15)	(15)	0,00
	02.2026	COP	49.920		13		0	0	0	0,00
	02.2026	\$	89	KRW	127.784		0	0	0	0,00
02.2026		406	MXN	7.533		9	0	9	0,00	
MBC	03.2026	COP	50.245	\$	13		0	0	0	0,00
	03.2026	\$	244	MXN	4.482		3	0	3	0,00
	04.2026		140		2.576		2	0	2	0,00
	01.2026	CHF	130	€	140		0	0	0	0,00
	01.2026	€	3.845	\$	4.491		0	(23)	(23)	0,00
	01.2026	£	177	€	202		0	0	0	0,00
	01.2026	¥	32.700		179		1	0	1	0,00
	01.2026	NZD	295		145		1	0	1	0,00
	01.2026	SGD	4.958	\$	3.821		0	(31)	(31)	(0,01)
	01.2026	\$	29	CAD	41		1	0	1	0,00
	01.2026		50	INR	4.511		0	0	0	0,00
	01.2026		117	PLN	429		2	0	2	0,00
	01.2026		139	THB	4.512		3	0	3	0,00
	01.2026		51	TWD	1.617		0	0	0	0,00
	02.2026		107	MXN	1.973		2	0	2	0,00
	03.2026		102		1.876		2	0	2	0,00
	04.2026		113		2.078		2	0	2	0,00
	01.2026	BRL	19.137	\$	3.452		0	(34)	(34)	(0,01)
NSL	01.2026	CAD	9.064	€	5.562		0	(69)	(69)	(0,01)
	01.2026	¥	24.900		138		3	0	3	0,00
	01.2026	\$	3.478	BRL	19.137		12	0	12	0,00
	01.2026		2.050	€	1.743		0	(2)	(2)	0,00
	02.2026	ILS	837	\$	260		0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	KRW	464.945		318		0	(4)	(4)	0,00
RYL	01.2026	\$	275	KRW	403.032		4	0	4	0,00
	01.2026		227	TRY	10.238		7	0	7	0,00
	03.2026		2.565		117.566		23	0	23	0,00
	01.2026	€	1.115	CAD	1.800		3	0	3	0,00
	01.2026		555	£	488		3	0	3	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Credit Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens				
SCX	01.2026	AUD	6.016	€	3.352	€	0	€	(64)	€	(0,01)
	01.2026	CNH	4.196	\$	596		0		(5)		0,00
	01.2026	IDR	1.410.049		84		0		0		0,00
	01.2026	INR	2.729		30		0		0		0,00
	01.2026	¥	220.320	€	1.217		19		0		0,00
	01.2026	TWD	9.415	\$	309		8		0		0,00
SOG	01.2026	\$	49	INR	4.449		0		0		0,00
	01.2026		22.113	€	19.100		280		0	280	0,05
	02.2026		107	MXN	1.974		2		0	2	0,00
	03.2026	MXN	104	\$	6		0		0	0	0,00
	03.2026	PEN	682		202		0		(1)	(1)	0,00
	03.2026	\$	0	MXN	0		0		0	0	0,00
SSB	01.2026	€	2.893	\$	3.400		1		0	1	0,00
	01.2026	\$	191	INR	17.091		0		(1)	(1)	0,00
UAG	01.2026	AUD	312	€	176		0		(1)	(1)	0,00
	01.2026	NZD	207		103		1		0	1	0,00
	01.2026	PLN	586	\$	161		0		(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$	417	PLN	1.511		3		0	3	0,00
	01.2026	ZAR	9.887	\$	568		0		(23)	(23)	0,00
	02.2026	\$	100	MXN	1.861		2		0	2	0,00
				€	714	€	(765)	€	(51)	€	(0,01)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate								€	(54)	€	(0,01)
Summe Anlagen								€	596.880		108,09
Sonstige Aktiva und Passiva								€	(44.676)		(8,09)
Nettovermögen								€	552.204		100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.
- (b) Nullkuponwertpapier.
- (c) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (d) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (e) Bedingt wandelbares Wertpapier.

Barmittel in Höhe von EUR 15.326 (31. Dezember 2024: EUR 10.889) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€	0	€	594.820
Pensionsgeschäfte		0		7.800
Finanzderivate ⁽³⁾		(828)		(5.740)
Summen	€	(828)	€	597.708

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€	0	€	554.343
Finanzderivate ⁽³⁾		(1.140)		(2.722)
Summen	€	(1.140)	€	552.761

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	€ k. A.	€ k. A.	€ k. A.	€ 3	€ 0	€ 3
BOA	16	0	16	5	0	5
BPS	(144)	0	(144)	(5)	0	(5)
BRC	42	0	42	40	0	40
CBK	(52)	0	(52)	80	0	80
DUB	4	0	4	23	0	23
GLM	1	0	1	7	0	7
GST	(3)	0	(3)	k. A.	k. A.	k. A.
JPM	(41)	0	(41)	39	0	39
MBC	(40)	0	(40)	(332)	0	(332)
MYI	(92)	0	(92)	(3)	0	(3)
NSL	30	0	30	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	12	0	12
RYL	6	0	6	(18)	0	(18)
SCX	(42)	0	(42)	(151)	0	(151)
SOG	281	(300)	(19)	(10)	0	(10)
UAG	(20)	0	(20)	(3)	0	(3)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	64,81	69,53
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	16,14	15,29
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,03	k. A.
Pensionsgeschäfte	1,06	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,03	0,07
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,20	0,21
Freiverkehrsfinanzderivate	0,10	0,02
Sonstige Aktiva	17,63	14,88
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Unternehmensanleihen und Wechsel	57,49	64,05
Wandelanleihen und Wechsel	0,14	k. A.
US-Regierungsbehörden	14,07	12,99
US-Schatzobligationen	0,48	2,90
Non-Agency-MBS	2,56	3,68
Forderungsbesicherte Wertpapiere	8,51	4,21
Staatsemissionen	24,47	21,62
Pensionsgeschäfte	1,41	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,20)	(0,14)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	(0,01)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,01	0,03
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	(0,01)	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,05	0,01
Zinsswaps	(0,88)	(0,37)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Zinsswapoptionen	0,00	(0,01)
Devisenterminkontrakte	(0,01)	(0,05)
Sonstige Aktiva und Passiva	(8,09)	(8,91)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Income Bond Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE											
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG											
Altice France S.A.				Iridium Capital PLC				Barry Callebaut Services NV			
6,391 % fällig am 30.04.2028	€ 1.306	€ 1.294	0,05	9,250 % fällig am 18.06.2029	€ 1.500	€ 1.583	0,06	3,750 % fällig am 19.02.2028	€ 11.200	€ 11.390	0,43
6,391 % fällig am 30.10.2028	14.175	14.056	0,54	Jyske Realkredit A/S				Bayer U.S. Finance LLC			
7,517 % fällig am 15.08.2028	0	0	0,00	0,500 % fällig am 01.10.2043	DKK 0	0	0,00	4,375 % fällig am 15.12.2028	\$ 200	170	0,01
8,891 % fällig am 31.05.2031	76	76	0,00	1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	Beignet Investor LLC			
10,860 % fällig am 31.05.2031	\$ 5.310	4.526	0,17	1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	6,581 % fällig am 30.05.2049	51.140	46.043	1,75
Envalor Finance GmbH				1,500 % fällig am 01.10.2037	0	0	0,00	Burberry Group PLC			
7,566 % fällig am 29.03.2030	€ 1.200	1.175	0,05	1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	5,750 % fällig am 20.06.2030	£ 3.600	4.220	0,16
9,340 % fällig am 29.03.2030	\$ 2.432	1.935	0,07	Kaisa Group Holdings Ltd.				Carvana Co.			
Pantheon Senior Debt Secondaries				5,000 % fällig am 30.11.2027	\$ 93	7	0,00	9,000 % fällig am 01.06.2030	\$ 1.556	1.390	0,05
6,026 % fällig am 26.03.2026 (i)	600	511	0,02	Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % bar oder 5,250 % PIK)				9,000 % fällig am 01.06.2031	2.487	2.391	0,09
Project Alfa				6,250 % fällig am 28.12.2028 (c)	740	13	0,00	DISH DBS Corp.			
4,150 % fällig am 27.02.2026 (i)	€ 378	378	0,01	Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % bar oder 5,500 % PIK)				5,250 % fällig am 01.12.2026	10.053	8.307	0,32
6,330 % fällig am 21.10.2026 (i)	\$ 431	367	0,01	6,500 % fällig am 28.12.2029 (c)	1.238	20	0,00	5,750 % fällig am 01.12.2028	2.700	2.258	0,09
Project Dorchester				Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % bar oder 5,750 % PIK)				ELO SACA			
4,349 % fällig am 04.01.2027 (i)	€ 1.000	1.000	0,04	7,000 % fällig am 28.12.2031 (c)	2.249	33	0,00	2,875 % fällig am 29.01.2026	€ 3.400	3.396	0,13
Project Hudson				Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % bar oder 6,250 % PIK)				Flora Food Management BV			
7,730 % fällig am 29.05.2026	\$ 800	687	0,03	7,250 % fällig am 28.12.2032 (c)	2.116	29	0,00	6,875 % fällig am 02.07.2029	1.100	1.095	0,04
Republic of Panama				Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % bar oder 6,721 % PIK)				Flutter Treasury DAC			
4,546 % fällig am 01.04.2027	€ 8.700	8.787	0,33	7,721 % fällig am 28.12.2028 (c)	506	10	0,00	4,000 % fällig am 04.06.2031	8.300	8.309	0,32
Stepstone Group Midco GmbH				Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				INEOS Finance PLC			
6,599 % fällig am 26.04.2032	8.700	8.243	0,31	0,500 % fällig am 01.10.2043	DKK 0	0	0,00	7,250 % fällig am 31.03.2031 (j)	2.790	2.415	0,09
Subcalidora				1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	Ipsen S.A.			
7,769 % fällig am 14.08.2029	1.200	1.206	0,05	1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	3,875 % fällig am 25.03.2032	1.000	1.008	0,04
		44.241	1,68	1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	JetBlue Pass-Through Trust			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Nykredit Realkredit A/S				2,750 % fällig am 15.11.2033	\$ 792	606	0,02
BANKEN UND FINANZEN				0,500 % fällig am 01.10.2043	0	0	0,00	4,000 % fällig am 15.05.2034	67	55	0,00
Athene Global Funding				1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	Magnum Icc Finance BV			
3,054 % fällig am 23.02.2027	9.300	9.345	0,36	1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	3,250 % fällig am 26.11.2031	€ 11.700	11.581	0,44
AXA Logistics Europe Master S.C.A.				1,500 % fällig am 01.10.2037	0	0	0,00	Mitchells & Butlers Finance PLC			
3,375 % fällig am 13.05.2031	6.100	6.072	0,23	1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	4,350 % fällig am 15.12.2030	£ 245	275	0,01
CI Financial Corp.				2,500 % fällig am 01.10.2036	0	0	0,00	4,435 % fällig am 15.12.2030	\$ 423	348	0,01
4,625 % fällig am 12.12.2031	20.000	20.157	0,77	Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				Nissan Motor Co. Ltd.			
7,500 % fällig am 30.05.2029	\$ 900	816	0,03	0,000 % fällig am 05.04.2032 (e)	\$ 6.500	4.274	0,16	4,345 % fällig am 17.09.2027	1.200	1.009	0,04
Corestate Capital Holding S.A. (10,000 % bar oder 11,000 % PIK)				Realkredit Danmark A/S				5,250 % fällig am 17.07.2029	€ 26.535	27.276	1,04
10,000 % fällig am 31.12.2026 (c)	€ 445	412	0,02	2,500 % fällig am 01.04.2036	DKK 0	0	0,00	Roadster Finance DAC			
Corestate Capital Holding S.A. (8,000 % bar oder 9,000 % PIK)				Realty Income Corp.				2,375 % fällig am 08.12.2032	400	395	0,02
8,000 % fällig am 31.12.2028 (c)	2.954	1.580	0,06	3,375 % fällig am 20.06.2031	€ 3.000	2.986	0,11	Smiths Group PLC			
Country Garden Holdings Co. Ltd.				Sagax AB				3,625 % fällig am 13.11.2033	9.600	9.422	0,36
5,000 % fällig am 31.12.2032	\$ 1.404	60	0,00	1,125 % fällig am 30.01.2027	7.082	6.992	0,27	Thames Water Super Senior Issuer PLC			
Credicorp Capital Sociedad Tituladora S.A.				Sirius Real Estate Ltd.				9,750 % fällig am 10.10.2027	£ 546	721	0,03
10,100 % fällig am 15.12.2043	PEN 500	138	0,01	1,125 % fällig am 22.06.2026	4.100	4.071	0,15	Ubisoft Entertainment S.A.			
Deutsche Bank AG				1,750 % fällig am 24.11.2028	3.600	3.463	0,13	0,878 % fällig am 24.11.2027 (j)	€ 16.400	15.119	0,58
2,619 % fällig am 18.08.2027	€ 9.400	9.408	0,36	Societe Generale S.A.				UCB S.A.			
ELM BV for Swiss Prime Site AG				2,797 % fällig am 19.01.2028	\$ 10.800	9.059	0,34	4,250 % fällig am 20.03.2030	800	826	0,03
3,125 % fällig am 01.10.2031	6.100	5.994	0,23	Sofina S.A.				United Airlines Pass-Through Trust			
EXOR NV				3,707 % fällig am 13.11.2033	€ 20.000	19.793	0,75	2,700 % fällig am 01.11.2033	\$ 731	573	0,02
F&G Annuities & Life, Inc.				VICI Properties LP				5,875 % fällig am 15.04.2029	136	119	0,00
6,500 % fällig am 04.06.2029	\$ 1.100	977	0,04	3,750 % fällig am 15.02.2027	\$ 400	338	0,01	Var Energi ASA			
Ford Motor Credit Co. LLC				3,875 % fällig am 15.02.2029	300	251	0,01	3,875 % fällig am 12.03.2031	€ 1.400	1.409	0,05
2,700 % fällig am 10.08.2026	300	253	0,01	4,125 % fällig am 15.08.2030	1.300	1.074	0,04	Venture Global LNG, Inc.			
2,900 % fällig am 16.02.2028	2.740	2.247	0,09	4,500 % fällig am 15.01.2028	300	256	0,01	9,500 % fällig am 01.02.2029	\$ 8.481	7.489	0,29
4,271 % fällig am 09.01.2027	489	414	0,02	4,625 % fällig am 01.12.2029	10.708	9.103	0,35	Vmed O2 UK Financing PLC			
4,542 % fällig am 01.08.2026	200	170	0,01	5,750 % fällig am 01.02.2027	600	517	0,02	5,625 % fällig am 15.04.2032	€ 13.400	13.517	0,52
6,950 % fällig am 10.06.2026	400	344	0,01	Warehouses De Pauw CVA				Windstream Services LLC			
7,350 % fällig am 04.11.2027	3.000	2.668	0,10	3,125 % fällig am 15.01.2031	€ 6.500	6.411	0,24	8,250 % fällig am 01.10.2031	\$ 4.100	3.668	0,14
Galderma Finance Europe BV				Yango Justice International Ltd.						195.982	7,46
3,500 % fällig am 20.03.2030	€ 3.200	3.245	0,12	7,875 % fällig am 04.09.2024 ^	\$ 12.600	28	0,00	VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
GLP Capital LP						188.683	7,18	Edison International			
4,000 % fällig am 15.01.2030	\$ 5.900	4.899	0,19	INDUSTRIEWERTE				6,250 % fällig am 15.03.2030	500	445	0,02
5,300 % fällig am 15.01.2029	7.100	6.155	0,23	Altice France S.A.				SW Finance PLC			
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				4,750 % fällig am 15.10.2030	€ 2.079	1.960	0,08	1,625 % fällig am 30.03.2027	£ 5.800	6.350	0,24
4,250 % fällig am 03.05.2030	€ 3.400	3.526	0,13	6,875 % fällig am 15.10.2030	\$ 308	255	0,01			6.795	0,26
HLD Europe S.C.A.				6,875 % fällig am 15.07.2032	€ 144	118	0,00	WANDELANLEIHEN UND WECHSEL			
4,125 % fällig am 02.04.2030	6.700	6.811	0,26	9,500 % fällig am 01.11.2029	€ 77	77	0,00	ams-OSRAM AG			
IHG Finance LLC				12,875 % fällig am 01.11.2029	\$ 616	542	0,02	2,125 % fällig am 03.11.2027	€ 10.000	9.537	0,36
3,625 % fällig am 27.09.2031	1.600	1.606	0,06	Altrad Investment Authority S.A.S.				Corestate Capital Holding S.A. (8,000 % bar oder 9,000 % PIK)			
4,375 % fällig am 28.11.2029	6.520	6.798	0,26	4,429 % fällig am 23.06.2032	4.000	4.040	0,15	8,000 % fällig am 31.12.2028 (c)	1.986	1.063	0,04
Intesa Sanpaolo SpA				American Airlines Pass-Through Trust				Country Garden Holdings Co. Ltd.			
8,248 % fällig am 21.11.2033	\$ 14.275	14.358	0,55	3,350 % fällig am 15.04.2031	\$ 297	246	0,01	0,000 % fällig am 31.12.2031	\$ 2.850	321	0,01
				Aston Martin Capital Holdings Ltd.							
				10,375 % fällig am 31.03.2029	£ 500	524	0,02				

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Kaisa Group Holdings Ltd.				6,273 % fällig am 25.12.2046	\$ 130	€ 95	0,00	6,500 % fällig am 25.02.2022	\$ 464	€ 26	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2026 (e)	\$ 440	€ 5	0,00	Bear Stearns ALT-A Trust				Curzon Mortgages PLC			
0,000 % fällig am 31.12.2027 (e)	550	4	0,00	4,139 % fällig am 25.11.2036	55	20	0,00	5,659 % fällig am 28.07.2049	£ 5.528	6.340	0,24
0,000 % fällig am 31.12.2028 (e)	880	5	0,00	4,640 % fällig am 25.09.2035	143	41	0,00	6,409 % fällig am 28.07.2049	2.958	3.394	0,13
0,000 % fällig am 31.12.2029 (e)	880	5	0,00	4,714 % fällig am 25.05.2036	293	118	0,01	Deutsche ALT-B Securities Mortgage Loan Trust			
0,000 % fällig am 31.12.2030 (e)	1.100	3	0,00	4,718 % fällig am 25.07.2035	257	132	0,01	4,146 % fällig am 25.04.2037	\$ 150	91	0,00
0,000 % fällig am 31.12.2031 (e)	1.100	4	0,00	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC			
0,000 % fällig am 31.12.2032 (e)	1.915	16	0,00	5,750 % fällig am 25.11.2034	116	88	0,00	Trust Certificates			
Nexi SpA				Bridgeway Funding PLC				4,173 % fällig am 27.06.2037	2.271	1.711	0,07
0,000 % fällig am 24.02.2028 (e)	€ 8.400	7.762	0,30	6,191 % fällig am 16.10.2062	£ 24.122	27.715	1,06	Dilosk RMBS DAC			
Sunac China Holdings Ltd.				Chase Mortgage Finance Trust				2,772 % fällig am 24.09.2060	€ 8.212	8.215	0,31
0,000 % fällig am 23.06.2028 (e)	\$ 243	44	0,00	4,176 % fällig am 25.03.2037	\$ 16	13	0,00	Dutch Property Finance BV			
		18.769	0,71	4,391 % fällig am 25.01.2036	134	103	0,00	2,822 % fällig am 28.10.2059	4.766	4.771	0,18
				6,000 % fällig am 25.05.2037	94	33	0,00	2,972 % fällig am 25.04.2064	10.611	10.648	0,41
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				ChaseFlex Trust				EuroMASTR PLC			
Freddie Mac				5,000 % fällig am 25.07.2037	68	19	0,00	4,100 % fällig am 15.06.2040	£ 69	78	0,00
3,750 % fällig am 25.09.2055	5.616	4.420	0,17	ChaseFlex Trust Multi-Class Mortgage Pass-Through				First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
4,750 % fällig am 25.07.2056 -				Certificates Trust				4,145 % fällig am 25.01.2036	\$ 132	53	0,00
25.11.2057	12.958	10.870	0,41	4,260 % fällig am 25.08.2037	19	14	0,00	5,251 % fällig am 25.04.2036	35	25	0,00
Ginnie Mae, TBA				Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			
3,000 % fällig am 01.01.2056	2.900	2.219	0,08	4,176 % fällig am 25.12.2034	3	2	0,00	5,713 % fällig am 25.11.2037	17	10	0,00
5,000 % fällig am 01.01.2056	19.700	16.738	0,64	4,603 % fällig am 25.04.2037	108	82	0,00	GS Mortgage Securities Corp. Trust			
6,000 % fällig am 01.01.2056 -				4,765 % fällig am 25.03.2037	32	25	0,00	3,541 % fällig am 10.01.2043	1.475	1.188	0,05
01.02.2056	56.300	48.824	1,86	5,500 % fällig am 25.12.2035	107	43	0,00	GSC Capital Corp. Mortgage Trust			
6,500 % fällig am 01.02.2056	60.100	52.846	2,01	6,250 % fällig am 25.11.2037	139	46	0,00	4,206 % fällig am 25.05.2036	45	37	0,00
Uniform Mortgage-Backed Security				CitiMortgage Alternative Loan Trust				GSR Mortgage Loan Trust			
3,000 % fällig am 01.05.2052	1.102	832	0,03	6,000 % fällig am 25.01.2037	173	135	0,01	5,500 % fällig am 25.06.2035	69	59	0,00
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				6,000 % fällig am 25.06.2037	287	225	0,01	HarborView Mortgage Loan Trust			
3,000 % fällig am 01.02.2056	10.700	8.053	0,31	Commercial Mortgage Trust				4,311 % fällig am 19.06.2036	89	39	0,00
4,000 % fällig am 01.02.2056	17.500	14.126	0,54	3,140 % fällig am 10.10.2036	1.494	1.216	0,05	4,802 % fällig am 19.12.2035	149	60	0,00
5,000 % fällig am 01.02.2056	430.710	365.402	13,90	3,545 % fällig am 10.02.2036	6.000	5.079	0,19	HSI Asset Loan Obligation Trust			
5,500 % fällig am 01.02.2056	290.300	250.423	9,53	5,046 % fällig am 15.09.2033	4.000	3.152	0,12	6,000 % fällig am 25.06.2037	36	29	0,00
6,000 % fällig am 01.02.2056 -				Countrywide Alternative Loan Resecuritization Trust				IndyMac Mortgage Loan Trust			
01.03.2056	573.550	501.223	19,08	3,724 % fällig am 25.08.2037	55	20	0,00	3,396 % fällig am 25.06.2036	35	26	0,00
6,500 % fällig am 01.02.2056 -				6,000 % fällig am 25.08.2037	48	18	0,00	3,792 % fällig am 25.06.2037	954	483	0,02
01.03.2056	379.130	335.650	12,77	Countrywide Alternative Loan Trust				3,944 % fällig am 25.11.2035	66	53	0,00
7,000 % fällig am 01.02.2056	13.650	12.234	0,47	4,126 % fällig am 25.05.2036	5	4	0,00	4,346 % fällig am 25.09.2037	2.767	2.421	0,09
		1.623.860	61,80	4,325 % fällig am 25.06.2037	27	23	0,00	4,466 % fällig am 25.10.2036	9.749	4.162	0,16
US-SCHATZOBIGATIONEN				5,500 % fällig am 25.03.2035	4.105	3.113	0,12	4,566 % fällig am 25.01.2035	44	29	0,00
U.S. Treasury Bonds				5,500 % fällig am 25.11.2035	62	30	0,00	6,250 % fällig am 25.11.2037	42	14	0,00
4,875 % fällig am 15.08.2045	1.428	1.228	0,05	5,500 % fällig am 25.12.2035	61	25	0,00	Jeronimo Funding DAC			
U.S. Treasury Inflation Protected Securities (g)				5,500 % fällig am 25.02.2036	42	20	0,00	3,315 % fällig am 25.10.2064	€ 14.190	14.264	0,54
1,375 % fällig am 15.07.2033	9.862	8.188	0,31	5,750 % fällig am 25.04.2047	90	39	0,00	JPMorgan Alternative Loan Trust			
1,500 % fällig am 15.02.2053	3.724	2.475	0,09	5,767 % fällig am 25.09.2034	2	1	0,00	4,326 % fällig am 25.10.2036	\$ 2.120	1.671	0,06
U.S. Treasury Notes				6,000 % fällig am 25.03.2036	194	74	0,00	4,487 % fällig am 27.06.2037	136	68	0,00
4,250 % fällig am 15.08.2035	2.208	1.894	0,07	6,000 % fällig am 25.05.2036	1.042	423	0,02	4,622 % fällig am 25.12.2036	2	2	0,00
		13.785	0,52	6,000 % fällig am 25.08.2036	222	104	0,01	6,500 % fällig am 25.03.2036	168	70	0,00
				6,000 % fällig am 25.04.2037	56	23	0,00	6,550 % fällig am 25.05.2036	1	1	0,00
NON-AGENCY-MBS				6,000 % fällig am 25.05.2037	776	267	0,01	Jubilee Place BV			
Alba PLC				6,000 % fällig am 25.08.2037	304	119	0,01	2,866 % fällig am 17.01.2059	€ 3.421	3.427	0,13
4,160 % fällig am 15.12.2038	£ 1.031	1.118	0,04	6,250 % fällig am 25.07.2036	1.262	428	0,02	2,872 % fällig am 17.09.2060	11.008	11.058	0,42
American Home Mortgage Assets Trust				6,250 % fällig am 25.12.2036	20	7	0,00	Jupiter Mortgage PLC			
4,056 % fällig am 25.12.2046	\$ 1.069	797	0,03	6,500 % fällig am 25.12.2036	59	21	0,00	4,931 % fällig am 20.07.2055	£ 1.737	1.994	0,08
4,949 % fällig am 25.11.2046	442	91	0,00	6,500 % fällig am 25.08.2037	338	120	0,01	Kinbane DAC			
Aran Funding DAC				Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				3,022 % fällig am 24.08.2075	€ 14.536	14.559	0,56
3,026 % fällig am 24.12.2065	€ 11.189	11.188	0,43	4,326 % fällig am 25.04.2036	118	93	0,00	Lavender Trust			
Banc of America Alternative Loan Trust				Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				6,250 % fällig am 26.10.2036	\$ 150	55	0,00
2,794 % fällig am 25.06.2037 (a)	\$ 180	19	0,00	4,185 % fällig am 20.02.2036	101	79	0,00	Lehman Mortgage Trust			
4,206 % fällig am 25.06.2037	166	103	0,00	4,251 % fällig am 25.11.2037	69	52	0,00	4,341 % fällig am 25.12.2035	159	20	0,00
5,500 % fällig am 25.10.2033	112	96	0,00	4,446 % fällig am 25.03.2035	262	117	0,01	5,085 % fällig am 25.01.2036	28	23	0,00
6,000 % fällig am 25.07.2046	169	126	0,01	4,466 % fällig am 25.03.2035	12	9	0,00	Lehman XS Trust			
Banc of America Funding Trust				4,499 % fällig am 20.12.2035	37	29	0,00	4,206 % fällig am 25.12.2036	477	408	0,02
4,228 % fällig am 20.10.2036	57	38	0,00	4,530 % fällig am 25.09.2047	54	41	0,00	Ludgate Funding PLC			
4,266 % fällig am 25.04.2037	50	36	0,00	4,586 % fällig am 25.02.2035	139	112	0,01	2,176 % fällig am 01.01.2061	€ 3.699	3.594	0,14
4,654 % fällig am 20.09.2046	29	22	0,00	4,860 % fällig am 25.01.2036	21	17	0,00	2,241 % fällig am 01.12.2060	1.971	1.917	0,07
5,424 % fällig am 20.04.2035	41	34	0,00	4,989 % fällig am 20.09.2036	12	9	0,00	Mansard Mortgages PLC			
6,000 % fällig am 25.08.2037	220	152	0,01	5,750 % fällig am 25.12.2035	62	25	0,00	4,550 % fällig am 15.12.2049	£ 405	464	0,02
6,220 % fällig am 20.09.2046	14	12	0,00	6,000 % fällig am 25.03.2037	89	32	0,00	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
Banc of America Mortgage Trust				6,000 % fällig am 25.04.2037	14	5	0,00	4,399 % fällig am 25.03.2035	\$ 9	7	0,00
6,000 % fällig am 25.10.2036	6	4	0,00	6,000 % fällig am 25.07.2037	162	59	0,00	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust			
BCAP LLC Trust				6,500 % fällig am 25.11.2036	242	53	0,00	6,000 % fällig am 25.05.2037	115	74	0,00
4,765 % fällig am 26.03.2037	47	37	0,00	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,983 % fällig am 27.03.2037	176	129	0,01	4,996 % fällig am 25.09.2034	10	18	0,00	4,312 % fällig am 25.03.2036	206	82	0,00
5,500 % fällig am 25.11.2034	10	7	0,00	6,000 % fällig am 25.01.2036	160	81	0,00	Merrion Square Residential DAC			
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				3,003 % fällig am 24.03.2081	€ 11.366	11.383	0,43
5,594 % fällig am 25.02.2035	5	4	0,00	5,594 % fällig am 15.07.2032	1.024	868	0,03	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
				Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust				4,584 % fällig am 25.03.2036	\$ 91	42	0,00
				4,146 % fällig am 25.08.2036	1.157	258	0,01				
				6,000 % fällig am 25.07.2036	175	65	0,00				
				6,500 % fällig am 25.10.2021	205	4	0,00				

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Income Bond Fund (Forts.)

	PARI	MARKT-	% DES		PARI	MARKT-	% DES		PARI	MARKT-	% DES
BESCHREIBUNG	(000S)	WERT- NETTO- VERMÖ-	GENS	BESCHREIBUNG	(000S)	WERT- NETTO- VERMÖ-	GENS	BESCHREIBUNG	(000S)	WERT- NETTO- VERMÖ-	GENS
5,962 % fällig am 25.06.2036	\$ 3.999	€ 852	0,03	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				First NLC Trust			
6,000 % fällig am 25.10.2037	111	50	0,00	ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE				3,986 % fällig am 25.08.2037	\$ 124	€ 54	0,00
6,201 % fällig am 25.02.2047	2.743	785	0,03	Asset-Backed European Securitisation Transaction				4,126 % fällig am 25.08.2037	41	18	0,00
Newgate Funding PLC				Twenty-One BV				Fremont Home Loan Trust			
2,261 % fällig am 01.12.2050	€ 1.369	1.297	0,05	2,621 % fällig am 21.09.2031	€ 689	€ 689	0,03	4,086 % fällig am 25.01.2037	9.385	3.688	0,14
2,291 % fällig am 01.12.2050	949	943	0,04	Auto ABS Italian Stella Loans SRL				4,146 % fällig am 25.01.2037	193	76	0,00
2,700 % fällig am 15.12.2050	104	103	0,00	2,624 % fällig am 29.12.2036	6.219	6.228	0,24	4,166 % fällig am 25.08.2036	173	46	0,00
4,031 % fällig am 01.12.2050	£ 429	485	0,02	Auto ABS Spanish Loans				4,186 % fällig am 25.02.2037	604	156	0,01
4,100 % fällig am 15.12.2050	1.829	1.999	0,08	2,744 % fällig am 28.09.2038	14.117	14.163	0,54	4,716 % fällig am 25.11.2034	1.038	803	0,03
4,900 % fällig am 15.12.2050	126	143	0,01	Auto1 Car Funding SARL				4,776 % fällig am 25.04.2035	1.813	1.519	0,06
Nomura Resecuritization Trust				2,635 % fällig am 15.12.2033	3.043	3.050	0,12	GSAA Home Equity Trust			
4,746 % fällig am 25.03.2037	\$ 2.672	2.223	0,09	AutoFlorence SRL				5,772 % fällig am 25.11.2036	117	27	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				2,655 % fällig am 24.12.2044	12.400	12.428	0,47	GSAMP Trust			
4,266 % fällig am 25.06.2037	36	28	0,00	BBVA Consumer Auto				3,986 % fällig am 25.12.2036	745	342	0,01
6,000 % fällig am 25.06.2036	45	31	0,00	2,749 % fällig am 19.03.2038	14.015	14.040	0,53	4,046 % fällig am 25.12.2046	165	70	0,00
6,000 % fällig am 25.05.2037	37	27	0,00	3,048 % fällig am 19.05.2042	978	979	0,04	4,146 % fällig am 25.09.2036	658	195	0,01
6,250 % fällig am 25.02.2037	98	70	0,00	Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				4,146 % fällig am 25.12.2046	454	193	0,01
Residential Asset Securitization Trust				2,585 % fällig am 15.08.2033	12.344	12.366	0,47	4,246 % fällig am 25.11.2036	170	68	0,00
6,000 % fällig am 25.02.2036	321	102	0,00	FACT S.A.				4,306 % fällig am 25.12.2046	83	35	0,00
6,000 % fällig am 25.06.2036	146	46	0,00	2,571 % fällig am 22.09.2031	5.359	5.371	0,20	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
6,000 % fällig am 25.11.2036	123	35	0,00	First Mobility SARL				5,796 % fällig am 25.03.2035	1.000	806	0,03
6,000 % fällig am 25.03.2037	98	25	0,00	2,615 % fällig am 14.10.2032	12.655	12.686	0,48	HSI Asset Securitization Corp. Trust			
6,000 % fällig am 25.05.2037	618	258	0,01	Fulvia SPV SRL				4,066 % fällig am 25.12.2036	185	39	0,00
6,250 % fällig am 25.11.2036	84	25	0,00	2,702 % fällig am 23.12.2041	21.400	21.439	0,82	4,186 % fällig am 25.12.2036	889	176	0,01
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust				Golden Bar Securitisation SRL				4,221 % fällig am 25.05.2037	3.056	2.605	0,10
6,000 % fällig am 25.10.2036	39	27	0,00	3,085 % fällig am 22.09.2043	5.607	5.643	0,21	4,286 % fällig am 25.12.2036	515	102	0,00
RMAC Securities PLC				4,935 % fällig am 22.09.2043	1.036	1.058	0,04	JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			
2,299 % fällig am 12.06.2044	€ 1.561	1.500	0,06	Hill FL BV				4,776 % fällig am 25.06.2035	4.968	4.058	0,16
2,352 % fällig am 12.06.2044	988	957	0,04	2,643 % fällig am 18.10.2033	7.600	7.601	0,29	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
2,512 % fällig am 12.06.2044	259	249	0,01	2,663 % fällig am 18.10.2032	3.856	3.856	0,15	4,126 % fällig am 25.06.2037	900	691	0,03
4,079 % fällig am 12.06.2044	£ 270	304	0,01	Koromo Italy Compartment				6,337 % fällig am 25.08.2036	1.849	923	0,04
4,179 % fällig am 12.06.2044	2.693	2.999	0,12	2,574 % fällig am 26.02.2032	6.929	6.942	0,26	MASTR Asset-Backed Securities Trust			
Santander Residential FT				Red & Black Auto Italy SRL				3,946 % fällig am 25.11.2036	124	31	0,00
2,946 % fällig am 18.10.2068	€ 22.400	22.417	0,85	2,704 % fällig am 28.07.2036	9.126	9.161	0,35	4,146 % fällig am 25.08.2036	213	64	0,00
Sapphire Trust Central Finance						137.700	5,24	4,326 % fällig am 25.06.2036	118	34	0,00
4,252 % fällig am 12.02.2067	AUD 4.374	2.484	0,10	WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE				4,326 % fällig am 25.08.2036	766	230	0,01
Southern Pacific Securities PLC				ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
2,599 % fällig am 10.03.2044	€ 968	963	0,04	4,066 % fällig am 25.10.2036	\$ 1.699	567	0,02	1,631 % fällig am 25.04.2047	1.369	449	0,02
Stratton Mortgage Funding PLC				4,066 % fällig am 25.12.2036	393	85	0,00	4,010 % fällig am 25.11.2037	3.137	827	0,03
4,642 % fällig am 28.06.2050	£ 8.389	9.611	0,37	4,126 % fällig am 25.07.2036	87	62	0,00	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
5,491 % fällig am 20.06.2060	11.900	13.648	0,52	4,146 % fällig am 25.01.2037	6.813	3.190	0,12	3,956 % fällig am 25.02.2037	897	244	0,01
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				4,406 % fällig am 25.02.2037	2.504	885	0,03	3,976 % fällig am 25.01.2037	88	35	0,00
4,546 % fällig am 25.02.2036	\$ 45	29	0,00	4,821 % fällig am 25.11.2033	520	455	0,02	3,986 % fällig am 25.10.2036	98	37	0,00
5,302 % fällig am 25.10.2035	68	54	0,00	Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				4,026 % fällig am 25.03.2037	295	108	0,01
SunTrust Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				5,796 % fällig am 25.06.2034	1.143	950	0,04	4,046 % fällig am 25.09.2036	52	15	0,00
6,467 % fällig am 25.02.2037	44	34	0,00	Ameriquest Mortgage Securities Trust				4,046 % fällig am 25.02.2037	98	37	0,00
TBW Mortgage-Backed Trust				4,086 % fällig am 25.10.2036	2.977	754	0,03	4,096 % fällig am 25.03.2037	295	108	0,01
6,300 % fällig am 25.03.2037	7.929	1.297	0,05	Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				4,146 % fällig am 25.09.2036	10.395	3.065	0,12
Towd Point Mortgage Funding PLC				3,351 % fällig am 25.04.2034	1.358	1.149	0,04	4,746 % fällig am 25.08.2034	415	372	0,02
5,041 % fällig am 20.04.2051	£ 2.106	2.417	0,09	4,866 % fällig am 25.01.2036	4.000	3.058	0,12	4,821 % fällig am 25.02.2035	2.379	1.712	0,07
5,341 % fällig am 20.04.2051	1.264	1.451	0,06	Argent Securities Trust				Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
6,041 % fällig am 20.04.2051	1.053	1.212	0,05	3,996 % fällig am 25.09.2036	795	220	0,01	4,016 % fällig am 25.04.2037	228	100	0,00
6,331 % fällig am 20.07.2053	423	488	0,02	4,046 % fällig am 25.06.2036	440	103	0,00	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
7,041 % fällig am 20.04.2051	843	970	0,04	Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				4,376 % fällig am 25.04.2037	2.125	627	0,02
7,431 % fällig am 20.07.2053	400	460	0,02	4,486 % fällig am 25.01.2036	1.104	887	0,03	4,386 % fällig am 25.04.2037	2.125	627	0,02
8,041 % fällig am 20.04.2051	526	605	0,02	Asset-Backed Funding Certificates Trust				6,465 % fällig am 25.09.2046	267	73	0,00
8,431 % fällig am 20.07.2053	400	462	0,02	4,821 % fällig am 25.06.2035	349	286	0,01	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
Towd Point Mortgage Trust				4,846 % fällig am 25.06.2037	62	46	0,00	6,532 % fällig am 25.10.2036	147	21	0,00
3,250 % fällig am 25.03.2058	\$ 2.276	1.926	0,07	4,896 % fällig am 25.03.2034	91	75	0,00	NovaStar Mortgage Funding Trust			
Tower Bridge Funding PLC				Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				4,146 % fällig am 25.09.2036	72	46	0,00
4,728 % fällig am 20.05.2066	£ 1.512	1.734	0,07	4,746 % fällig am 25.08.2034	909	764	0,03	4,146 % fällig am 25.05.2036	128	43	0,00
Uropa Securities PLC				Carrington Mortgage Loan Trust				4,166 % fällig am 25.10.2036	79	67	0,00
2,369 % fällig am 10.10.2040	€ 1.549	1.469	0,06	4,106 % fällig am 25.02.2037	105	87	0,00	4,166 % fällig am 25.10.2036	1.004	397	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				Centex Home Equity Loan Trust				Option One Mortgage Loan Trust			
3,865 % fällig am 25.10.2036	\$ 19	14	0,00	4,896 % fällig am 25.10.2035	3.260	2.772	0,11	3,946 % fällig am 25.07.2036	9.476	3.729	0,14
3,873 % fällig am 25.05.2037	30	22	0,00	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				4,026 % fällig am 25.04.2037	11.978	5.870	0,22
4,140 % fällig am 25.12.2036	185	142	0,01	4,126 % fällig am 25.12.2046	2.620	2.104	0,08	4,176 % fällig am 25.04.2037	628	265	0,01
4,626 % fällig am 25.10.2044	42	35	0,00	4,286 % fällig am 25.05.2037	5.950	4.935	0,19	4,286 % fällig am 25.01.2037	218	109	0,01
4,697 % fällig am 25.12.2035	4	3	0,00	4,386 % fällig am 25.03.2036	822	643	0,03	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				Fieldstone Mortgage Investment Trust				4,581 % fällig am 25.08.2035	1.179	1.013	0,04
4,799 % fällig am 25.04.2047	287	206	0,01	4,626 % fällig am 25.12.2035	9.291	7.224	0,28	Renaissance Home Equity Loan Trust			
6,000 % fällig am 25.07.2036	81	50	0,00					5,612 % fällig am 25.04.2037	10.873	2.317	0,09
6,000 % fällig am 25.06.2037	21	16	0,00					5,646 % fällig am 25.09.2037	110	76	0,00
Wells Fargo Alternative Loan Trust								5,879 % fällig am 25.06.2037	3.494	735	0,03
6,250 % fällig am 25.11.2037	23	17	0,00					7,238 % fällig am 25.09.2037	845	278	0,01
		248.258	9,45					Residential Asset Mortgage Products Trust			
								4,791 % fällig am 25.10.2035	1.500	1.144	0,04

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Income Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
STAMMAKTIONEN				EUROPEAN STABILITY MECHANISM TREASURY BILLS				NIGERIA TREASURY BILLS			
FINANZWERTE				1,994 % fällig am 19.02.2026 (e)(f) € 4.560 € 4.549 0,17				30,779 % fällig am 26.06.2026 (e)(f) NGN 3.010.693 € 1.611 0,06			
Corestate Capital Holding S.A. (d)(i)	1.265.902	€ 0	0,00	1,997 % fällig am 19.02.2026 (e)(f) 12.530 12.498 0,48				30,864 % fällig am 29.06.2026 (e)(f) 3.414.539 1.824 0,07			
				17.047 0,65				33,126 % fällig am 12.06.2026 (e)(f) 2.084.200 1.124 0,05			
INDUSTRIEWERTE				FRANCE TREASURY BILLS				33,156 % fällig am 11.06.2026 (e)(f) 2.086.200 1.125 0,04			
Luxco Co. Ltd. (d)(f)	53.857	809	0,03	1,275 % fällig am 04.03.2026 (e)(f) 580 578 0,02				Summe kurzfristige Instrumente 568.540 21,64			
IMMOBILIEN				2,031 % fällig am 11.03.2026 (e)(f) 38.870 38.720 1,47				Summe Übertragbare Wertpapiere €3.648.032 138,83			
Country Garden Holdings Co. Ltd.	12.300	1	0,00	2,036 % fällig am 09.04.2026 (e)(f) 29.320 29.161 1,11				AKTIEN			
Kaisa Group Holdings Ltd.	6.401.409	67	0,00	2,073 % fällig am 09.04.2026 (e)(f) 76.320 75.906 2,89				INVESTMENTFONDS			
		68	0,00	2,078 % fällig am 20.05.2026 (e)(f) 137.690 136.615 5,19				ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
		877	0,03	2,081 % fällig am 04.03.2026 (e)(f) 11.020 10.982 0,42				PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO European High Yield Bond Fund (h)			
	PARI (000S)			2,082 % fällig am 04.03.2026 (e)(f) 23.580 23.500 0,90				1.494.064	19.513	0,74	
KURZFRISTIGE INSTRUMENTE				2,084 % fällig am 04.03.2026 (e)(f) 22.910 22.832 0,87				BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
KURZFRISTIGE SCHULDTITEL				2,086 % fällig am 04.03.2026 (e)(f) 26.740 26.649 1,02				PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (h)			
Sunac China Holdings Ltd. 1.114,529 % fällig am 23.06.2026 (e)(f)	\$ 2.045	279	0,01	2,086 % fällig am 17.06.2026 (e)(f) 5.780 5.726 0,22				2.218.900	235.340	8,96	
BELGIUM TREASURY BILLS				2,091 % fällig am 04.03.2026 (e)(f) 17.250 17.191 0,66				Summe Investmentfonds € 254.853 9,70			
1,995 % fällig am 14.05.2026 (e)(f) €	360	357	0,01	2,097 % fällig am 17.06.2026 (e)(f) 6.290 6.231 0,24							
2,001 % fällig am 14.05.2026 (e)(f)	7.400	7.345	0,28	2,098 % fällig am 04.03.2026 (e)(f) 9.810 9.777 0,37							
2,008 % fällig am 09.04.2026 (e)(f)	4.830	4.804	0,18	2,106 % fällig am 04.03.2026 (e)(f) 22.090 22.015 0,84							
2,008 % fällig am 14.05.2026 (e)(f)	180	179	0,01	2,107 % fällig am 17.06.2026 (e)(f) 530 525 0,02							
2,011 % fällig am 14.05.2026 (e)(f)	7.960	7.900	0,30	2,115 % fällig am 17.06.2026 (e)(f) 100 99 0,00							
2,022 % fällig am 14.05.2026 (e)(f)	430	427	0,02	2,117 % fällig am 17.06.2026 (e)(f) 23.710 23.489 0,89							
2,023 % fällig am 14.05.2026 (e)(f)	14.970	14.858	0,57	2,120 % fällig am 18.03.2026 (e)(f) 15.380 15.316 0,58							
		35.870	1,37	2,123 % fällig am 17.06.2026 (e)(f) 2.170 2.150 0,08							
				2,124 % fällig am 18.03.2026 (e)(f) 24.370 24.268 0,92							
				2,128 % fällig am 18.03.2026 (e)(f) 910 906 0,03							
				2,156 % fällig am 17.06.2026 (e)(f) 960 951 0,04							
				509.660 19,39							

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
COM	1,980 %	31.12.2025	02.01.2026	€ 257.900	Investitionsbank Berlin 3,125 % fällig am 01.03.2033 Investitionsbank des Landes Brandenburg 2,500 % fällig am 19.03.2031 Investitionsbank Schleswig-Holstein 2,750 % fällig am 19.02.2035 LfA Forderbank Bayern 2,750 % fällig am 29.12.2034 LfA Forderbank Bayern 2,875 % fällig am 01.04.2030 NRW Bank 0,125 % fällig am 04.02.2030	€ (16.688) (73.784) (72.274) (40.000) (1.097) (60.625)	€ 257.900	€ 257.928	9,82
Summe Pensionsgeschäfte						€ (264.468)	€ 257.900	€ 257.928	9,82

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	736 €	71	0,00
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	5.555	(4.553)	(0,17)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	119	(211)	(0,01)
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	4.253	646	0,02
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	2.530	(309)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	3.171	(370)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	376	(202)	(0,01)
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	560	418	0,02
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	952	(1.529)	(0,06)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	633	584	0,02
				€ (5.455)	(0,21)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				€ (5.455)	(0,21)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AT&T, Inc.	1,000 %	20.06.2026	\$ 2.400	€ (30)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20.06.2028	1.100	19	0,00
CMA CGM S.A.	5,000	20.12.2030	€ 9.925	(258)	(0,01)
Deutsche Bank AG	1,000	20.12.2029	2.600	37	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20.12.2028	\$ 3.100	(118)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20.12.2030	€ 12.600	5	0,00
Morgan Stanley	1,000	20.06.2026	\$ 5.900	0	0,00
ZF Europe Finance BV	5,000	20.06.2030	€ 10.575	177	0,01
Electricité de France S.A.	1,000	20.06.2030	7.700	48	0,00
				€ (120)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-39 5-Year Index	5,000 %	20.12.2027	\$ 679	€ 42	0,00
CDX.HY-43 5-Year Index	5,000	20.12.2029	2.200	(3)	0,00
CDX.HY-44 5-Year Index	5,000	20.06.2030	1.200	10	0,00
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000	20.12.2030	27.300	29	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	25.330	11	0,00
iTraxx Crossover 44 5-Year Index	5,000	20.12.2030	€ 36.810	275	0,01
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	10.870	14	0,00
				€ 378	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,700 %	28.03.2034	£ 1.000	€ 22	0,00
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	153.500	1.075	0,04
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,400	15.06.2032	¥ 5.164.600	2.114	0,08
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,700	18.09.2029	5.070.000	612	0,02
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.09.2034	2.610.000	738	0,03
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,868	05.05.2032	\$ 15.100	(1.336)	(0,05)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,040	25.05.2032	7.800	(606)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,068	11.05.2032	15.400	(1.195)	(0,04)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,153	18.05.2032	15.400	(1.104)	(0,04)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,750	21.06.2053	39.900	7.122	0,27
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2030	15.500	(205)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2033	3.085	(87)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,231	18.09.2034	4.000	144	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,232	10.09.2034	2.250	83	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,240	16.09.2034	1.300	47	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,248	18.09.2034	4.000	139	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	135.900	125	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2032	17.370	(233)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2032	3.090	25	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2035	1.940	31	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2055	34.200	37	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	38.100	1.304	0,05
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,278	16.09.2034	5.200	175	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	06.03.2033	2.600	(54)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	14.06.2033	9.700	(180)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,370	12.07.2053	2.800	(310)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	15.10.2034	4.200	(83)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,385	17.10.2034	2.700	(52)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,395	17.10.2034	5.700	(107)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,400	17.10.2034	2.300	(42)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,420	24.05.2033	7.600	(91)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,425	01.03.2033	40.200	(508)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,446	23.10.2034	2.600	(41)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,450	07.03.2033	5.000	(57)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,450	11.10.2034	4.200	(62)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,463	23.10.2034	4.600	(67)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,465	30.10.2034	9.300	(131)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,481	29.10.2034	4.600	(61)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,495	30.10.2034	4.400	(54)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	22.06.2030	12.200	32	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2030	194.100	(2.564)	(0,10)
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2031	4.600	6	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	21.06.2033	8.100	(52)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	212.800	1.917	0,07
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.06.2054	27.000	685	0,03
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,515	06.11.2034	8.400	(89)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,525	02.03.2030	1.800	2	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Income Bond Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,532 %	20.08.2034	\$ 4.000	€ 65	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,550	21.08.2034	30.400	459	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	3.300	64	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,555	05.03.2054	1.000	(85)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,569	14.08.2034	4.400	60	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,594	09.01.2034	2.300	24	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,595	19.08.2034	4.400	53	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,600	17.01.2034	2.200	31	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,613	22.08.2034	4.000	44	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,620	31.01.2034	1.200	(6)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,645	07.08.2034	4.000	35	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,648	08.01.2034	2.300	26	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,650	10.07.2033	4.600	7	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,650	05.03.2034	2.400	(6)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,655	24.01.2034	1.300	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,665	24.01.2034	2.300	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,670	08.01.2034	2.500	24	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,679	13.08.2034	4.000	27	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,684	03.01.2034	1.200	10	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,685	24.01.2034	2.300	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	05.03.2034	1.200	1	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,710	05.03.2034	2.400	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	07.08.2034	4.980	24	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,725	07.02.2034	1.100	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,730	03.08.2033	1.300	9	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	07.08.2033	1.500	11	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	23.01.2034	1.200	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,738	23.01.2034	700	2	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2026	329.400	1.766	0,07
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	298.740	519	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	30.200	(379)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.03.2030	46.000	807	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	141.700	447	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	9.040	(6)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	20.910	95	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	3.300	(91)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2032	169.780	564	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2032	51.280	269	0,01
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.03.2033	10.820	9	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	12.07.2033	4.000	31	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	02.01.2034	1.200	5	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	240	7	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	120	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	07.05.2035	5.400	6	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	20.000	199	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	3.350	58	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,760	23.08.2033	4.700	43	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,783	07.02.2034	1.000	7	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,795	06.08.2034	4.000	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	10.03.2028	5.000	36	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	05.09.2028	8.500	137	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	22.08.2030	1.200	18	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	30.08.2033	2.300	26	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,810	02.01.2034	1.200	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,830	12.10.2053	700	(31)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,840	08.01.2035	2.500	14	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,842	26.12.2033	1.200	(8)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,850	08.01.2035	1.200	7	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,854	29.12.2033	2.200	(16)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,860	21.02.2034	4.600	55	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,865	20.11.2034	4.300	56	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	05.03.2035	1.300	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	17.10.2053	700	(27)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,874	05.03.2035	2.700	(6)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,880	16.10.2053	700	(26)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,884	25.03.2035	3.200	(12)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,885	12.07.2034	31.200	(220)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,896	08.01.2035	5.200	51	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,899	11.03.2035	4.300	(19)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	30.08.2033	4.700	81	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	10.04.2034	2.300	33	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	15.04.2034	1.200	17	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	08.01.2035	2.500	25	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,908	04.03.2035	2.600	(12)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,933	06.01.2035	5.200	67	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,940	22.02.2029	6.800	98	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,950	19.12.2033	2.400	(31)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,950	16.04.2034	2.500	43	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,970	27.02.2029	2.300	36	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,970	15.01.2035	2.400	36	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,994 %	02.07.2034	\$ 3.400	€ (49)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,015	30.12.2034	4.200	79	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,030	04.10.2033	4.500	113	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,030	15.12.2033	2.200	(39)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,060	02.07.2034	2.400	(45)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,071	15.01.2035	4.000	91	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,078	29.04.2034	2.400	61	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,080	17.04.2034	2.300	60	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,080	05.06.2034	2.700	(52)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,085	22.04.2034	2.300	62	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,090	30.04.2034	12.800	335	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,100	21.01.2035	2.100	52	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,105	24.04.2034	6.600	183	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,130	03.05.2034	2.300	66	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,150	12.10.2033	2.100	69	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,175	10.10.2033	2.100	71	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,200	18.10.2033	1.800	63	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,220	20.10.2033	2.200	80	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,230	23.10.2033	1.100	41	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	22.11.2033	2.200	(68)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,255	23.10.2033	1.100	43	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,393	25.10.2033	1.100	51	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,435	01.11.2033	1.100	55	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,450	31.10.2033	1.300	66	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,450	01.11.2033	2.200	112	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,874	02.01.2026	BRL 10.600	(99)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,899	02.01.2026	5.400	(50)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,939	02.01.2026	9.200	(83)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,998	04.01.2027	15.500	(199)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,037	04.01.2027	4.200	(53)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,041	04.01.2027	17.100	(217)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,052	02.01.2026	21.000	(182)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,072	04.01.2027	7.860	(85)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,085	02.01.2026	20.900	(179)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,090	04.01.2027	32.200	(402)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,098	04.01.2027	23.760	(253)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,105	02.01.2026	20.700	(177)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,138	04.01.2027	8.000	(98)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,165	04.01.2027	12.050	(125)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,170	04.01.2027	20.100	(209)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,183	04.01.2027	36.110	(373)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,203	04.01.2027	28.140	(289)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,210	04.01.2027	4.050	(41)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,256	04.01.2027	28.110	(283)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,328	04.01.2027	21.530	(211)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,800	02.01.2031	143.700	(293)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,841	02.01.2031	47.600	(92)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,291	02.01.2029	25.100	(19)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,354	02.01.2029	49.900	(17)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,927	04.01.2027	38.200	(29)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,009	04.01.2027	27.200	(11)	0,00
Zahlung	3-Month NZD-BBR	4,750	19.06.2029	NZD 9.700	178	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,000	03.01.2031	ZAR 5.700	18	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,001	06.01.2031	5.700	18	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,010	07.01.2031	5.600	18	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,030	07.01.2031	5.600	18	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,053	07.01.2031	5.600	18	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,058	07.01.2031	5.600	18	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,063	08.01.2031	17.000	56	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,080	08.01.2031	7.900	26	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,203	10.01.2031	28.200	101	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,360	07.08.2028	26.500	68	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,380	04.08.2028	11.700	30	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,400	07.08.2028	26.500	69	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,410	31.07.2028	12.600	33	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,410	04.08.2028	28.300	74	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,410	07.08.2028	7.900	21	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,415	31.07.2028	10.100	27	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,415	04.08.2028	11.800	31	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,420	31.07.2028	37.700	99	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,421	04.08.2028	12.000	32	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,426	01.08.2028	15.200	40	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,428	31.07.2028	25.100	66	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,460	01.08.2028	25.700	69	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,460	02.08.2028	26.100	70	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,464	02.08.2028	26.100	70	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,543	04.08.2028	12.000	34	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,550	03.08.2028	24.200	68	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	20.09.2033	AUD 13.200	(36)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	20.03.2034	13.500	(29)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.09.2034	2.400	(47)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Income Bond Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	0,830 %	09.12.2052	€ 26.700	€ 3.299	0,13
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,520	07.07.2027	9.600	(91)	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028	784.800	(2.410)	(0,09)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,220	08.01.2035	1.500	(57)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,300	25.09.2029	5.400	36	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,350	29.04.2030	4.600	(17)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,360	07.10.2029	5.300	26	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,380	31.12.2034	2.100	(76)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	09.04.2030	2.800	(17)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	12.02.2035	2.700	76	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,410	05.11.2034	3.100	(101)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,420	07.03.2035	1.500	(33)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,450	05.05.2035	3.500	93	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,460	13.03.2035	2.600	(48)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,460	01.04.2035	1.600	(31)	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	495.300	(4.956)	(0,19)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,510	09.04.2035	1.600	33	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,520	27.03.2035	1.600	(21)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,520	09.04.2035	1.700	34	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,550	16.04.2035	3.600	62	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,590	19.08.2034	2.500	51	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,650	14.08.2029	2.000	(15)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	05.03.2034	1.600	22	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	73.500	(1.317)	(0,05)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,760	04.03.2034	1.600	24	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,770	16.04.2029	2.400	67	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,770	29.04.2034	1.600	21	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,780	02.05.2029	2.400	67	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,860	24.04.2029	3.600	112	0,01
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,950	12.06.2029	1.900	64	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	47.000	2.961	0,11
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,270	21.08.2033	1.600	67	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,450	20.10.2028	2.700	91	0,00
					€ 9.429	0,36
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					€ 9.687	0,37

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
GST	ADLER Real Estate AG	5,000 %	20.12.2026	€ 1.200	(7)	33	€ 26	0,00
	Israel Government International Bond	1,000	20.12.2026	\$ 14.200	54	37	91	0,01
	Israel Government International Bond	1,000	20.12.2029	700	(17)	27	10	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20.06.2026	1.400	(11)	7	(4)	0,00
JPM	Israel Government International Bond	1,000	20.12.2029	200	(5)	8	3	0,00
MYC	Israel Government International Bond	1,000	20.12.2029	400	(9)	14	5	0,00
					€ 5	€ 126	€ 131	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 5.150	€ 1.006	€ 26	€ 1.032	0,04
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	4.870	964	12	976	0,04
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	2.240	443	6	449	0,01
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	5.800	1.141	21	1.162	0,04
					€ 3.554	€ 65	€ 3.619	0,13

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens	
BOA	01.2026	€	3.508	¥ 644.100	€ 0	(8)	0,00	
	01.2026		3.378	\$ 3.987	15	15	0,00	
	01.2026	TWD	168	6	0	0	0,00	
	03.2026	PEN	603	178	0	(1)	0,00	
	06.2026		3.376	998	0	0	0,00	
BPS	01.2026	CNH	193	27	0	0	0,00	
	01.2026	€	2.687	3.144	3	(14)	0,00	
	01.2026	£	70.792	€ 80.400	0	(640)	(0,02)	
	01.2026	TWD	543	\$ 18	1	0	0,00	
	01.2026	\$	16	IDR 269.078	0	0	0,00	
	01.2026		3.848	ZAR 64.495	33	0	0,00	
	01.2026	ZAR	45.505	\$ 2.720	0	(20)	0,00	
	03.2026	TWD	155	5	0	0	0,00	
	05.2026	\$	450	KWD 137	0	(2)	0,00	
	06.2026		326	99	0	(1)	0,00	
	07.2026		202	62	0	0	0,00	
	06.2027		158	48	0	(1)	0,00	
	05.2029	KWD	675	\$ 2.320	115	0	115	0,00
	07.2029		90	310	16	0	16	0,00
	05.2030		507	1.746	88	0	88	0,00
BRC	08.2030		209	704	24	0	24	0,00
	01.2026	AUD	1.470	€ 830	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	DKK	507	68	0	0	0	0,00
	01.2026	€	5.483	NZD 11.108	0	(44)	(44)	0,00
	01.2026	TRY	4	\$ 0	0	0	0	0,00
CBK	01.2026	\$	9.215	TRY 416.067	301	0	301	0,01
	01.2026		3.350	ZAR 57.286	87	0	87	0,00
	02.2026		4.749	TRY 215.921	104	0	104	0,00
	03.2026		5.232	239.410	48	0	48	0,00
	01.2026	€	4.601	\$ 5.406	1	0	1	0,00
	01.2026	TWD	620	20	1	0	1	0,00
	02.2026	PEN	1.130	315	0	(17)	(17)	0,00
	03.2026		14.830	4.265	0	(114)	(114)	0,00
	05.2026		25.591	7.177	0	(333)	(333)	(0,01)
	07.2026		3.952	1.148	0	(16)	(16)	0,00
DUB FAR	08.2026		5.812	1.612	0	(85)	(85)	0,00
	11.2026		5.197	1.519	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	\$	5.884	ZAR 100.870	166	0	166	0,01
	01.2026	CNH	96	\$ 14	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	15.576	MXN 289.518	416	0	416	0,02
GLM	01.2026		4.584	ZAR 77.848	91	0	91	0,00
	01.2026	ZAR	19.010	\$ 1.134	0	(11)	(11)	0,00
	01.2026	€	5.523	6.513	20	0	20	0,00
	01.2026	NGN	114.426	78	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	79	NGN 114.426	0	0	0	0,00
	01.2026		1.658	ZAR 28.593	55	0	55	0,00
	02.2026		23.122	BRL 127.397	0	(42)	(42)	0,00
	02.2026		460	TRY 20.984	10	0	10	0,00
	03.2026	BRL	629	\$ 114	1	0	1	0,00
	03.2026	PEN	991	293	0	(1)	(1)	0,00
JPM	03.2026	\$	3.712	MXN 67.022	0	(9)	(9)	0,00
	01.2026	AUD	1.029	€ 586	2	0	2	0,00
	01.2026	CNH	400	\$ 57	0	0	0	0,00
	01.2026	€	907	AUD 1.603	3	0	3	0,00
	01.2026		1.186	£ 1.034	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026		35.312	¥ 6.386.725	0	(606)	(606)	(0,02)
	01.2026	¥	312.500	€ 1.729	30	0	30	0,00
	01.2026	MXN	1.603	\$ 86	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	TRY	103	2	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	611	ZAR 10.480	18	0	18	0,00
MBC	02.2026		0	TRY 0	0	0	0	0,00
	01.2026	€	6.841	\$ 8.012	0	(22)	(22)	0,00
	01.2026	¥	636.600	€ 3.498	39	0	39	0,00
MYI	01.2026	\$	2.026	ZAR 34.078	23	0	23	0,00
	01.2026	€	1.546	\$ 1.822	5	0	5	0,00
	01.2026	\$	1.815	ZAR 30.526	21	0	21	0,00
NSL	01.2026		2.219	TRY 100.134	69	0	69	0,00
	02.2026		1.146	51.929	29	0	29	0,00
	03.2026		3.290	150.447	32	0	32	0,00
SCX	01.2026	AUD	7.514	€ 4.187	0	(78)	(78)	0,00
	01.2026	CNH	192	\$ 27	0	0	0	0,00
	01.2026	¥	149.000	€ 820	10	0	10	0,00
	01.2026	TWD	182	\$ 6	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	27	IDR 447.548	0	0	0	0,00
SOG	11.2026	NGN	131.018	\$ 81	0	0	0	0,00
	01.2026	£	12.547	€ 14.290	0	(74)	(74)	0,00
	01.2026	\$	368.327	318.138	4.655	0	4.655	0,18
	03.2026	MXN	0	\$ 0	0	0	0	0,00
UAG	03.2026	\$	0	MXN 8	0	0	0	0,00
	01.2026		3.123	ZAR 54.320	128	0	128	0,00
				€ 6.660	€ (2.155)	€ 4.505	0,17	
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						€ 8.255	0,31	

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Income Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC 2,700 % fällig am 11.03.2023 [^]	€ 8.200	€ 1.230	0,05
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte	€	1.230	0,05
Summe Anlagen	€	4.174.502	158,87
Sonstige Aktiva und Passiva	€	(1.546.928)	(58,87)
Nettovermögen	€	2.627.574	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

[^] Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.

(b) Wertpapier per Emissionstermin.

(c) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(d) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(e) Nullkuponwertpapier.

(f) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(g) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(h) Mit dem Fonds verbunden.

(i) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,02 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
Corestate Capital Holding S.A.	28.08.2023	€ 0	€ 0	0,00
Luxco Co. Ltd.	01.10.2025	808	809	0,03
Pantheon Senior Debt Secondaries 6,026 % fällig am 26.03.2026	18.03.2025	549	511	0,02
Project Alfa 4,150 % fällig am 27.02.2026	28.02.2025	378	378	0,01
Project Alfa 6,330 % fällig am 21.10.2026	27.10.2025	371	367	0,01
Project Dorchester 4,349 % fällig am 04.01.2027	10.12.2025	1.000	1.000	0,04
		€ 3.106	€ 3.065	0,11

(j) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR 9.154 (31. Dezember 2024: EUR 6.154) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von EUR 221 (31. Dezember 2024: EUR null) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von EUR 57.847 (31. Dezember 2024: EUR 51.640) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von EUR 221 (31. Dezember 2024: EUR 10.088) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 1	€ 3.617.218	€ 30.813	€ 3.648.032
Investmentfonds	24.703	230.150	0	254.853
Pensionsgeschäfte	0	257.900	0	257.900
Finanzderivate ⁽³⁾	(3.463)	15.950	0	12.487
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	1.230	0	1.230
Summen	€ 21.241	€ 4.122.448	€ 30.813	€ 4.174.502

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 0	€ 2.121.862	€ 9.057	€ 2.130.919
Investmentfonds	18.242	145.268	0	163.510
Pensionsgeschäfte	0	158.800	0	158.800
Finanzderivate ⁽³⁾	(95)	30.498	0	30.403
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(591)	0	(591)
Summen	€ 18.147	€ 2.455.837	€ 9.057	€ 2.483.041

- (1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.
- (2) Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.
- (3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettover- mögens
BPS	0,000 %	28.11.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (1.810)	€ (1.809)	(0,07)
	1,890	11.06.2025	TBD ⁽¹⁾	(4.144)	(4.188)	(0,16)
JML	0,000	18.11.2025	TBD ⁽¹⁾	(311)	(311)	(0,01)
	1,600	03.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.436)	(2.439)	(0,09)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					€ (8.747)	(0,33)

- (1) Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
BOA	€ 1.038	€ (1.013)	€ 25	€ (338)	€ 299	€ (39)
BPS	578	(390)	188	(660)	730	70
BRC	491	(366)	125	23	319	342
CBK	(119)	145	26	(178)	0	(178)
DUB	166	0	166	(375)	290	(85)
FAR	496	(519)	(23)	(4)	0	(4)
GLM	33	17	50	(456)	637	181
GST	123	0	123	30	0	30
JPM	607	(588)	19	474	(270)	204
MBC	40	0	40	(8.139)	6.432	(1.707)
MYC	5	0	5	k. A.	k. A.	k. A.
MYI	26	0	26	(270)	309	39
NSL	130	0	130	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	(14)	0	(14)
SCX	(68)	60	(8)	(1.334)	1.072	(262)
SOG	4.581	(4.760)	(179)	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	k. A.	k. A.	k. A.	3	0	3
UAG	128	0	128	24	0	24

- (1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	15,89	16,83
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	35,16	44,24
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,08	0,06
Investmentfonds	3,57	4,71
Pensionsgeschäfte	3,61	4,57
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,02	0,07
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,48	1,79
Freiverkehrsfinanzderivate	0,15	0,06
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,02	k. A.
Sonstige Aktiva	41,02	27,67
Summe Aktiva	100,00	100,00

- * Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	1,68	1,26
Unternehmensanleihen und Wechsel	14,90	21,27
Wandelanleihen und Wechsel	0,71	0,05
US-Regierungsbehörden	61,80	51,35
US-Schatzobligationen	0,52	3,74
Non-Agency-MBS	9,45	18,93
Forderungsbesicherte Wertpapiere	23,49	23,68
Staatsemissionen	4,61	6,81
Stammaktien	0,03	0,00
Kurzfristige Instrumente	21,64	k. A.

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Investmentfonds	9,70	9,75
Pensionsgeschäfte	9,82	9,47
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,21)	(0,07)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	k. A.	(0,01)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes— Schutzverkauf	0,01	0,02
Zinsswaps	0,36	2,54
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	k. A.	(0,07)
Zinsswapoptionen	k. A.	(0,02)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,01	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes— Schutzverkauf	0,13	k. A.
Devisenterminkontrakte	0,17	(0,58)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,05	k. A.
Leerverkaufte Wertpapiere	k. A.	(0,04)
Sonstige Aktiva und Passiva	(58,87)	(48,08)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
BANKEN UND FINANZEN				BANKEN UND FINANZEN				BANKEN UND FINANZEN			
Canadian Imperial Bank of Commerce				Aldbrook Mortgage Transaction PLC				4,428 % fällig am 21.01.2070			
4,495 % fällig am 20.12.2027	AUD	4.900	€ 2.779	0,24	4,623 % fällig am 18.12.2066	£ 5.118	€ 5.876	0,50	Stratton Mortgage Funding PLC		
4,876 % fällig am 14.01.2030	\$	5.100	4.496	0,38	Atlas Funding PLC				4,716 % fällig am 25.06.2049	2.686	3.078
First Abu Dhabi Bank PJSC					4,641 % fällig am 20.09.2061	1.445	1.660	0,14	4,891 % fällig am 20.06.2060	1.786	2.047
3,120 % fällig am 20.02.2031	€	3.200	3.184	0,27	4,941 % fällig am 20.01.2061	655	753	0,06	Structured Asset Mortgage Investments Trust		
International Development Association					Auburn PLC				4,346 % fällig am 19.07.2035	\$ 4	3
3,250 % fällig am 24.01.2040		1.300	1.256	0,11	4,641 % fällig am 20.07.2045	1.675	1.920	0,16	Thornburg Mortgage Securities Trust		
Jyske Realkredit A/S					Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				4,486 % fällig am 25.09.2043	10	9
1,000 % fällig am 01.10.2050	DKK	0	0	0,00	4,745 % fällig am 25.07.2033	\$ 2	1	0,00	Together Asset-Backed Securitisation PLC		
1,000 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00	Beckett Mortgages DAC				4,604 % fällig am 15.08.2066	£ 482	552
1,500 % fällig am 01.10.2050		3	0	0,00	2,568 % fällig am 20.10.2070	€ 1.400	1.398	0,12	Towd Point Mortgage Funding PLC		
2,000 % fällig am 01.10.2050		16	2	0,00	Bletchley Park Funding PLC				4,641 % fällig am 20.04.2051	2.208	2.530
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau					4,500 % fällig am 27.01.2070	£ 919	1.054	0,09	4,856 % fällig am 20.07.2053	2.151	2.466
2,625 % fällig am 10.01.2034 (e)	€	11.800	11.523	0,98	Bowbell Master Issuer PLC				Tower Bridge Funding PLC		
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab					4,423 % fällig am 23.07.2071	3.610	4.135	0,35	4,482 % fällig am 20.12.2063	35	41
1,000 % fällig am 01.10.2050	DKK	0	0	0,00	Braccan Mortgage Funding PLC				5,031 % fällig am 20.01.2066	1.104	1.265
1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00	4,696 % fällig am 17.05.2067	5.157	5.920	0,50	Trinity Square PLC		
2,000 % fällig am 01.10.2047		0	0	0,00	Brants Bridge PLC				4,844 % fällig am 15.07.2059	2.476	2.838
2,000 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00	4,690 % fällig am 14.06.2066	1.031	1.182	0,10	Twin Bridges PLC		
2,000 % fällig am 01.10.2050		19	2	0,00	Canada Square Funding PLC				4,450 % fällig am 12.09.2055	2.036	2.332
4,000 % fällig am 01.10.2056	24.428	3.246	0,27	4,785 % fällig am 17.01.2059	1.468	1.684	0,14	4,560 % fällig am 12.12.2055	519	594	
Nykredit Realkredit A/S					5,438 % fällig am 17.06.2058	139	159	0,01	5,037 % fällig am 15.05.2056	412	474
1,000 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00	Curzon Mortgages PLC				White Rose Master Issuer PLC		
1,000 % fällig am 01.10.2053		10	1	0,00	5,109 % fällig am 28.07.2049	5.497	6.302	0,54	4,316 % fällig am 16.07.2071	3.007	3.439
1,000 % fällig am 01.10.2056		0	0	0,00	Dilosk RMBS DAC					123.499	10.48
1,500 % fällig am 01.10.2047		1	0	0,00	2,701 % fällig am 20.05.2062	€ 2.388	2.390	0,20	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE		
1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00	2,772 % fällig am 24.09.2060	2.033	2.033	0,17	ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE		
1,500 % fällig am 01.10.2052		0	0	0,00	2,874 % fällig am 20.07.2061	256	256	0,02	Auto ABS French Loans		
1,500 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00	3,066 % fällig am 20.10.2062	1.052	1.057	0,09	2,453 % fällig am 24.07.2036		
2,000 % fällig am 01.10.2047		0	0	0,00	Domi BV				€ 3.979 3.984 0,34		
2,000 % fällig am 01.10.2050	22	3	0,00	2,876 % fällig am 15.04.2054	589	590	0,05	Auto ABS Italian Stella Loans SRL			
2,000 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00	Dutch Property Finance BV				2,624 % fällig am 28.12.2040		
3,000 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00	2,822 % fällig am 28.10.2059	2.125	2.128	0,18	4.800 4.816 0,41		
3,500 % fällig am 01.04.2053		0	0	0,00	2,972 % fällig am 28.04.2064	131	131	0,01	Autonoria Spain		
4,000 % fällig am 01.10.2056	71.978	9.567	0,81	4,200 % fällig am 25.04.2075	£ 5.054	5.782	0,49	2,534 % fällig am 30.04.2043			
5,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	Elstree PLC				Bumper NL BV			
Realkredit Danmark A/S				0,000 % fällig am 21.10.2065	5.062	5.796	0,49	2,561 % fällig am 21.03.2036			
1,000 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00	Eurohome UK Mortgages PLC				3.262 3.266 0,28		
1,500 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00	4,050 % fällig am 15.06.2044	21	24	0,00	Cars Alliance Auto Leases France		
2,000 % fällig am 01.10.2047		0	0	0,00	Harbour PLC				2,481 % fällig am 21.10.2040		
3,000 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00	4,959 % fällig am 28.10.2054	3.031	3.473	0,30	5.700 5.706 0,48		
4,000 % fällig am 01.10.2056	16.882	2.258	0,19	Holmes Master Issuer PLC				Cars Alliance Auto Loans France			
				4,444 % fällig am 15.10.2072	3.400	3.896	0,33	2,521 % fällig am 23.10.2034			
				4,474 % fällig am 15.10.2072	2.900	3.325	0,28	3.610 3.616 0,31			
				Hops Hill PLC				Cars Alliance Auto Loans Germany			
				4,519 % fällig am 21.06.2056	2.488	2.846	0,24	2,463 % fällig am 18.01.2036			
				4,669 % fällig am 21.04.2056	2.755	3.165	0,27	3,756 3.759 0,32			
				Lace Funding PLC				Compartment Driver UK Ten			
				4,393 % fällig am 21.11.2074	2.310	2.650	0,23	4,330 % fällig am 25.04.2033			
				Landmark Mortgage Securities PLC				£ 6.100 6.989 0,59			
				4,095 % fällig am 17.06.2039	104	118	0,01	Compartment VCL			
				London Wall Mortgage Capital PLC				2,361 % fällig am 21.07.2031			
				4,607 % fällig am 15.05.2051	294	337	0,03	€ 5.828 5.832 0,49			
				Ludgate Funding PLC				E-Carat DE			
				4,021 % fällig am 01.01.2061	51	57	0,01	2,406 % fällig am 25.02.2037			
				4,128 % fällig am 01.12.2060	113	127	0,01	2,534 % fällig am 25.05.2034			
				Mortimer BTL PLC				FACT S.A.			
				4,462 % fällig am 23.06.2053	865	992	0,09	2,571 % fällig am 22.09.2031			
				4,932 % fällig am 22.12.2056	493	566	0,05	2,210 2.215 0,19			
				Mortimer Mix PLC				First Mobility SARL			
				4,592 % fällig am 22.09.2067	3.376	3.871	0,33	2,615 % fällig am 14.10.2032			
				Newgate Funding PLC				1.504 1.508 0,13			
				2,700 % fällig am 15.12.2050	€ 365	362	0,03	FTA Santander Consumer Spain Auto			
				Permanent Master Issuer PLC				2,735 % fällig am 22.06.2035			
				0,000 % fällig am 15.07.2073	£ 5.300	6.068	0,52	563 564 0,05			
				Pierpont BTL PLC				Fulvia SPV SRL			
				4,862 % fällig am 21.09.2054	202	232	0,02	2,702 % fällig am 23.12.2041			
				Precise Mortgage Funding PLC				500 501 0,04			
				4,816 % fällig am 16.07.2060	932	1.070	0,09	Golden Bar Securitisation SRL			
				Project Cashmere				3,085 % fällig am 22.09.2043			
				4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD 21.200	12.037	1,02	2.255 2.269 0,19			
				RMAC Securities PLC				Hill FL BV			
				4,059 % fällig am 12.06.2044	£ 129	144	0,01	2,643 % fällig am 18.10.2033			
				Silverstone Master Issuer PLC				2,673 % fällig am 18.02.2032			
				4,218 % fällig am 21.01.2070	1.516	1.730	0,15	4.400 4.401 0,37			
								1.361 1.361 0,12			
								LT Rahoitus DAC			
								2,483 % fällig am 18.07.2036			
								349 349 0,03			
								Red & Black Auto Germany UG			
								2,415 % fällig am 15.08.2034			
								5.855 5.855 0,50			
								2,525 % fällig am 15.04.2034			
								5.043 5.053 0,43			
								Red & Black Auto Italy SRL			
								2,894 % fällig am 28.07.2034			
								541 544 0,05			
								RevoCar S.A., Compartment			
								2,454 % fällig am 25.07.2037			
								2.642 2.648 0,22			
								Revocar UG			
								2,481 % fällig am 21.02.2037			
								2.389 2.391 0,20			
								SC Germany S.A., Compartment Leasing			
								2,425 % fällig am 14.09.2036			
								5.900 5.904 0,50			
								91.848 7,80			

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Long Average Duration Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
SONSTIGE ABS				3,054 % fällig am 15.05.2034	€	2.507	0,21	Queensland Treasury Corp.	€	3.300	0,13
Anchorage Capital Europe CLO DAC				3,064 % fällig am 15.05.2034		2.599	0,22	2,000 % fällig am 22.08.2033			
3,229 % fällig am 15.10.2038	€ 3.500	€ 3.503	0,30	3,214 % fällig am 15.02.2035	5.773	5.777	0,49	Bundesrepublik Deutschland			
Arcano Euro CLO DAC				Rockford Tower Europe CLO DAC				1,000 % fällig am 15.05.2038 (e)	11.100	8.744	0,74
0,000 % fällig am 25.07.2039	1.000	1.001	0,08	3,326 % fällig am 29.08.2036	1.700	1.701	0,14	1,250 % fällig am 15.08.2048	24.400	16.126	1,37
Ares European CLO DAC				SC Germany S.A., Compartment Consumer				1,800 % fällig am 15.08.2053	31.400	22.217	1,88
2,854 % fällig am 20.04.2032	789	790	0,07	2,585 % fällig am 14.01.2038	2.538	2.542	0,22	2,200 % fällig am 15.02.2034 (e)	8.000	7.683	0,65
Aurium CLO DAC				2,655 % fällig am 15.09.2037	894	896	0,08	2,500 % fällig am			
2,691 % fällig am 16.04.2030	365	365	0,03	Secucor Finance DAC				04.07.2044 (e)(f)	100.800	89.364	7,58
Avoca CLO DAC				2,801 % fällig am 20.09.2036	5.900	5.921	0,50	2,500 % fällig am			
2,916 % fällig am 15.04.2033	971	971	0,08	Tikehau CLO DAC				15.08.2046 (e)(f)	69.500	60.531	5,14
Avoca Static CLO DAC				3,253 % fällig am 15.10.2038	1.000	1.001	0,08	2,500 % fällig am 15.08.2054	47.500	39.225	3,33
2,996 % fällig am 15.01.2035	578	578	0,05	Toro European CLO DAC				2,600 % fällig am			
Bain Capital Euro CLO DAC				2,874 % fällig am 15.02.2034	322	322	0,03	15.05.2041 (e)(f)	7.900	7.296	0,62
2,744 % fällig am 20.01.2032	58	59	0,01			97.256	8,25	3,250 % fällig am 04.07.2042	41.800	41.710	3,54
3,265 % fällig am 22.01.2038	1.900	1.902	0,16			189.104	16,05	4,750 % fällig am 04.07.2040 (e)	39.100	46.224	3,92
BBVA Consumo FTA				STAATSEMISSIONEN				Romania Government International Bond			
2,796 % fällig am 21.08.2038	1.241	1.242	0,11	Austria Government International Bond				3,750 % fällig am 07.02.2034	3.300	2.976	0,25
Black Diamond CLO DAC				0,850 % fällig am 30.06.2120	110	33	0,00	5,625 % fällig am 22.02.2036	2.900	2.872	0,24
3,044 % fällig am 15.05.2032	313	313	0,03	Cassa Depositi e Prestiti SpA	\$ 3.000	2.568	0,22	5,625 % fällig am 30.05.2037	1.300	1.267	0,11
Blackrock European CLO DAC				2,996 % fällig am 17.07.2034	500	500	0,04	Saudi Arabia Government International Bond			
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC				Eagle Funding Luxco SARL				5,125 % fällig am 13.01.2028	\$ 7.200	6.266	0,53
2,919 % fällig am 15.01.2033	322	322	0,03	5,500 % fällig am 17.08.2030	3.400	2.952	0,25	5,375 % fällig am 13.01.2031	1.400	1.251	0,11
BNPP AM Euro CLO DAC				Europäische Union				Slovenia Government International Bond			
2,676 % fällig am 15.10.2031	239	239	0,02	2,500 % fällig am 04.10.2052	€ 6.500	4.902	0,42	1,500 % fällig am 25.03.2035	€ 5.200	4.527	0,38
Cairn CLO DAC				3,250 % fällig am 04.02.2050	3.900	3.477	0,29	3,000 % fällig am 10.03.2034	100	100	0,01
2,789 % fällig am 15.10.2031	297	297	0,03	3,375 % fällig am 12.12.2035 (e)	9.900	10.047	0,85	3,500 % fällig am 14.04.2055	4.200	3.844	0,33
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				3,375 % fällig am 05.10.2054	150	133	0,01	Spain Government International Bond			
2,814 % fällig am 15.11.2031	37	37	0,00	3,750 % fällig am 12.10.2045	8.000	7.894	0,67	3,200 % fällig am 31.10.2035	7.100	7.051	0,60
Clarinda Park CLO DAC				4,000 % fällig am 12.10.2055	5.000	4.933	0,42	4,200 % fällig am 31.01.2037 (e)	30.100	32.285	2,74
2,964 % fällig am 15.02.2034	2.840	2.841	0,24	France Government International Bond				Treasury Corp. of Victoria			
Cumulus Static CLO DAC				0,500 % fällig am 25.06.2044	21.000	11.257	0,95	4,250 % fällig am 20.12.2032	AUD 9.000	4.897	0,42
3,264 % fällig am 15.11.2033	2.651	2.655	0,23	0,750 % fällig am 25.05.2052	22.400	9.797	0,83	United Kingdom Gilt			
FCF Noria				0,750 % fällig am 25.05.2053	16.600	7.027	0,60	4,750 % fällig am 22.10.2043	£ 2.100	2.314	0,20
2,464 % fällig am 25.07.2043	2.900	2.903	0,25	1,250 % fällig am 25.05.2038 (e)	8.000	5.991	0,51			1.208.515	102,55
FTA Santander Consumo				1,500 % fällig am 25.05.2050	25.400	14.650	1,24	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
2,755 % fällig am 21.12.2037	1.918	1.920	0,16	1,750 % fällig am 25.05.2066	39.370	19.296	1,64	FRANCE TREASURY BILLS			
2,885 % fällig am 21.03.2036	610	611	0,05	2,000 % fällig am 25.05.2048	25.600	17.289	1,47	2,107 % fällig am			
Ginkgo Sales Finance				2,500 % fällig am 25.05.2043 (e)	75.900	60.916	5,17	17.06.2026 (a)(b)	€ 3.700	3.666	0,31
2,594 % fällig am 25.11.2049	126	127	0,01	3,000 % fällig am 25.06.2049	21.300	17.276	1,47	2,115 % fällig am			
Golden Bar Securitisation SRL				3,000 % fällig am 25.05.2054	54.950	42.294	3,59	17.06.2026 (a)(b)	3.300	3.269	0,28
2,785 % fällig am 20.12.2044	6.100	6.116	0,52	3,250 % fällig am 25.05.2045 (e)	76.500	67.337	5,71	Summe kurzfristige Instrumente		6.935	0,59
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC				3,250 % fällig am 25.05.2055	82.000	65.995	5,60	Summe Übertragbare Wertpapiere	€ 1.743.911	147,98	
2,824 % fällig am 20.04.2034	3.006	3.007	0,26	3,600 % fällig am 25.05.2042 (e)	55.600	52.515	4,46	AKTIEN			
Grosvenor Place CLO DAC				3,750 % fällig am 25.05.2056	38.600	33.971	2,88	INVESTMENTFONDS			
3,249 % fällig am 15.01.2039	3.500	3.503	0,30	4,000 % fällig am 25.10.2038 (e)	8.400	8.560	0,73	BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
Harvest CLO DAC				4,000 % fällig am 25.04.2055	80.950	75.265	6,39	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro			
2,769 % fällig am 15.07.2031	151	151	0,01	4,000 % fällig am 25.04.2060	55.650	50.814	4,31	Short Maturity UCITS ETF (d)	70.000	7.376	0,63
2,859 % fällig am 15.01.2032	2.280	2.282	0,19	4,500 % fällig am 25.04.2041 (e)	42.250	44.757	3,80	Summe Investmentfonds	€ 7.376	0,63	
Hayfin Emerald CLO DAC				Hungary Government International Bond							
2,989 % fällig am 15.01.2035	5.400	5.405	0,46	5,500 % fällig am 16.06.2034	\$ 800	692	0,06				
3,225 % fällig am 22.01.2039	3.000	3.002	0,25	6,000 % fällig am 26.09.2035	2.600	2.307	0,20				
3,259 % fällig am 15.10.2038	6.000	6.005	0,51	Ile-de-France Mobilites							
Henley CLO DAC				3,400 % fällig am 25.05.2043	€ 900	806	0,07				
3,055 % fällig am 25.04.2034	1.255	1.256	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro							
Madison Park Euro Funding DAC				2,903 % fällig am 15.10.2028 (e)	900	917	0,08				
2,776 % fällig am 15.01.2032	2.649	2.651	0,22	3,253 % fällig am 15.10.2031 (e)	6.100	6.338	0,54				
2,805 % fällig am 25.10.2030	1.618	1.620	0,14	4,650 % fällig am 01.10.2055	6.800	7.083	0,60				
3,015 % fällig am 27.07.2034	3.000	3.003	0,25	Mexico Government International Bond							
Man Euro CLO DAC				3,500 % fällig am 12.02.2034	\$ 4.100	3.027	0,26				
3,776 % fällig am 15.10.2036	1.000	1.002	0,09	Netherlands Government International Bond							
Marzio Finance SRL				0,000 % fällig am 15.01.2038 (a)	€ 6.400	4.370	0,37				
2,774 % fällig am 28.05.2049	2.509	2.522	0,21	2,000 % fällig am 15.01.2054	14.400	10.426	0,88				
2,984 % fällig am 28.02.2048	277	277	0,02	2,500 % fällig am 15.07.2034	10.400	10.100	0,86				
OCP Euro CLO DAC				2,750 % fällig am 15.01.2047	27.550	24.574	2,08				
3,244 % fällig am 20.07.2036	1.100	1.101	0,09	3,250 % fällig am 15.01.2044	13.300	13.004	1,10				
3,300 % fällig am 20.10.2039	3.200	3.203	0,27	3,500 % fällig am 15.01.2056	49.300	48.489	4,11				
Palmer Square European Loan Funding DAC				3,750 % fällig am 15.01.2042	13.300	13.937	1,18				
2,859 % fällig am 15.10.2034	3.341	3.343	0,28	New South Wales Treasury Corp.							
2,989 % fällig am 15.01.2033	1.363	1.364	0,12	1,750 % fällig am 20.03.2034	AUD 3.300	1.453	0,12				
				2,000 % fällig am 08.03.2033	14.100	6.584	0,56				
				4,750 % fällig am 20.09.2035	4.000	2.182	0,18				

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapital- betrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
COM	1,980 %	31.12.2025	02.01.2026	€ 4.600	Hamburgische Investitions - und Forderbank 2,750 % fällig am 20.02.2035	€ (4.693)	€ 4.600	€ 4.601	0,39
Summe Pensionsgeschäfte						€ (4.693)	€ 4.600	€ 4.601	0,39

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
3-Month SONIA Index March Futures	Short	06.2026	401	€ (146)	(0,01)
3-Month SONIA Index March Futures	Long	06.2027	401	245	0,02
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	246	(30)	0,00
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	164	(22)	0,00
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	330	(150)	(0,01)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	1.050	1.803	0,15
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	1.702	(3.814)	(0,33)
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	577	709	0,06
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	345	(18)	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	198	(30)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03.2026	314	107	0,01
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	566	(90)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	50	18	0,00
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	449	334	0,03
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	285	(220)	(0,02)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Short	03.2026	76	(63)	(0,01)
				€ (1.367)	(0,12)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				€ (1.367)	(0,12)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	18.03.2027	£ 127.530	€ (297)	(0,02)
Zahlung ⁽¹⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	18.03.2031	127.530	835	0,07
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	20.12.2053	\$ 6.700	288	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2055	800	19	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	40.088	135	0,01
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	53.448	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.06.2054	10.700	403	0,03
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,640	15.08.2035	4.700	33	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	15.08.2035	4.600	25	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	15.08.2035	4.600	6	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	6.700	234	0,02
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,010	15.11.2053	11.800	139	0,01
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,075	15.11.2053	10.704	89	0,01
Zahlung ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	€ 55.400	(977)	(0,08)
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	43.090	2.618	0,22
Erhalt	CPTFEMU	2,125	15.03.2035	12.000	(237)	(0,02)
					€ 3.313	0,28
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					€ 3.313	0,28

⁽¹⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Long Average Duration Fund (Forts.)

VERKAUFSOPTIONEN

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungs- kurs	Verfalls- datum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover- mögens
BRC	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,440 %	25.01.2027	4.400	€ (37)	€ (15)	0,00
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,440	25.01.2027	4.400	(37)	(20)	0,00
GLM	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,350	07.01.2027	18.500	(163)	(53)	(0,01)
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,350	07.01.2027	18.500	(162)	(103)	(0,01)
	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,500	14.01.2027	26.300	(234)	(109)	(0,01)
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,500	14.01.2027	26.300	(234)	(109)	(0,01)
JPM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,600	09.12.2027	188.900	(539)	(489)	(0,04)
							€ (1.406)	€ (898)	(0,08)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens	
BOA	01.2026	€	1.855 DKK	13.855	€ 0	€ 0	0,00	
	01.2026	INR	1.826 \$	20	0	0	0,00	
	01.2026	KRW	608.938	419	0	(3)	0,00	
	01.2026	PLN	2.490	681	0	(10)	0,00	
	01.2026	THB	8.441	261	0	(6)	0,00	
	01.2026	TWD	39.863	1.307	34	0	34	0,00
	01.2026	\$	2.532 PLN	9.268	39	0	39	0,00
	01.2026		143 TWD	4.517	0	0	0	0,00
	01.2026		550 ZAR	9.168	2	0	2	0,00
	02.2026	ILS	2.241 \$	703	0	0	0	0,00
	04.2026	\$	192 MXN	3.540	2	0	2	0,00
	01.2026	CHF	1.208	€ 1.293	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	CNH	19.997 \$	2.838	0	(26)	(26)	0,00
	01.2026	ILS	3.780	1.162	0	(20)	(20)	0,00
	01.2026	INR	60.403	670	0	(2)	(2)	0,00
BPS	01.2026	NZD	1.279 €	630	4	0	4	0,00
	01.2026	PLN	3.264 \$	895	0	(11)	(11)	0,00
	01.2026	TWD	134.511	4.427	127	0	127	0,01
	01.2026	\$	2.927 CNH	20.502	10	0	10	0,00
	01.2026		94 IDR	1.579.978	0	0	0	0,00
	01.2026		310 INR	28.006	1	0	1	0,00
	01.2026		4.366 PLN	15.967	64	0	64	0,01
	01.2026		5.173 TWD	162.431	5	(11)	(6)	0,00
	01.2026		1.230 ZAR	20.507	5	0	5	0,00
	01.2026	ZAR	8.742 \$	523	0	(4)	(4)	0,00
	02.2026	\$	689 INR	62.087	0	0	0	0,00
	02.2026		1.736 TWD	54.480	0	(4)	(4)	0,00
	03.2026	TWD	23.589 \$	760	9	0	9	0,00
	03.2026	\$	14 CZK	297	0	0	0	0,00
	BRC	01.2026	CHF	251 €	269	0	0	0
01.2026		DKK	146.228	19.588	8	0	8	0,00
01.2026		€	3.137 \$	3.641	0	(39)	(39)	0,00
01.2026		ILS	999	312	0	(2)	(2)	0,00
01.2026		NZD	2.008 €	991	8	0	8	0,00
01.2026		\$	971 PLN	3.536	11	0	11	0,00
01.2026			115 TRY	5.146	4	0	4	0,00
01.2026			501 ZAR	8.676	19	0	19	0,00
02.2026		ILS	979 \$	304	0	(3)	(3)	0,00
03.2026		\$	1.667 MXN	30.871	32	0	32	0,00
03.2026			7.035 TRY	321.229	110	0	110	0,01
01.2026		BRL	4.010 \$	753	18	0	18	0,00
01.2026		€	2.579 DKK	19.255	0	0	0	0,00
01.2026			2.152 \$	2.525	0	(3)	(3)	0,00
CBK		01.2026	NOK	2.002	196	0	(2)	(2)
	01.2026	PLN	16	4	0	0	0	0,00
	01.2026	TWD	202.994	6.679	190	0	190	0,02
	01.2026	\$	729 BRL	4.010	3	0	3	0,00
	01.2026		1.902 CNH	13.277	2	0	2	0,00
	01.2026		160 ILS	512	0	0	0	0,00
	01.2026		11.498 INR	1.027.514	8	(85)	(77)	(0,01)
	01.2026		200 PLN	718	0	0	0	0,00
	01.2026		0 THB	12	0	0	0	0,00
	01.2026		1.421 TWD	44.424	1	(8)	(7)	0,00
	01.2026		718 ZAR	12.103	9	0	9	0,00
	02.2026	ILS	1.763 \$	555	1	0	1	0,00
	02.2026	\$	44 TWD	1.376	0	0	0	0,00
	03.2026	TWD	25.638 \$	824	8	0	8	0,00
	DUB	01.2026	ILS	1.637	509	0	(4)	(4)
01.2026		KRW	1.542.392	1.054	0	(14)	(14)	0,00
01.2026		\$	1.114 ILS	3.554	1	0	1	0,00
01.2026			3.504 INR	312.041	0	(34)	(34)	0,00
01.2026			1.802 KRW	2.646.900	29	0	29	0,00
01.2026			9.135 MXN	169.649	237	0	237	0,02
01.2026			1.406 ZAR	24.186	44	0	44	0,01

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
GLM	02.2026	ILS	\$ 3.553	\$ 1.114	€ 0	€ (1)	0,00
	02.2026	\$	59	TWD 1.858	0	€ 0	0,00
	01.2026	BRL	119.292	\$ 21.306	0	(395)	(0,03)
	01.2026	CNH	9.965	1.416	0	(11)	0,00
	01.2026	DKK	62	€ 8	0	0	0,00
	01.2026	ILS	1.143	\$ 354	0	(4)	0,00
	01.2026	\$	21.882	BRL 119.292	0	(95)	(0,01)
	01.2026		419	CHF 336	5	0	0,00
	01.2026		1.383	CNH 9.752	13	0	0,00
	01.2026		1.124	PLN 4.107	15	0	0,00
	01.2026		277	THB 8.811	3	0	0,00
	01.2026		462	ZAR 7.972	15	0	0,00
	02.2026		779	BRL 4.289	0	(1)	0,00
	02.2026		1.025	MXN 19.017	23	0	0,00
	03.2026	BRL	11.858	\$ 2.140	4	0	0,00
	03.2026	\$	12	BRL 65	0	0	0,00
	03.2026		780	MXN 14.461	17	0	0,00
	04.2026		20.656	BRL 118.275	414	0	0,04
	04.2026		1.627	MXN 29.998	22	0	0,00
JPM	01.2026	CNH	41.494	\$ 5.892	0	(50)	0,00
	01.2026	€	1.265	AUD 2.228	0	(1)	0,00
	01.2026		646	CHF 602	1	0	0,00
	01.2026		615	DKK 4.595	0	0	0,00
	01.2026		6.525	¥ 1.180.420	0	(110)	(0,01)
	01.2026		1.787	\$ 2.086	0	(12)	0,00
	01.2026	ILS	11.247	3.455	0	(62)	(0,01)
	01.2026	INR	59.233	665	7	0	0,00
	01.2026	MXN	788	42	0	(1)	0,00
	01.2026	PLN	5.957	1.625	0	(27)	0,00
	01.2026	\$	1.722	CNH 12.096	11	0	0,00
	01.2026		57	CNY 400	0	0	0,00
	01.2026		1.409	INR 125.465	0	(14)	0,00
	01.2026		179	KRW 257.519	0	(1)	0,00
	01.2026		2.233	PLN 8.214	44	0	0,01
	01.2026		795	ZAR 13.645	23	0	0,00
	02.2026	KRW	257.181	\$ 179	1	0	0,00
	02.2026	\$	766	BRL 4.303	11	0	0,00
	02.2026		1.790	MXN 33.202	40	0	0,01
	03.2026		1.061	19.444	12	0	0,00
MBC	04.2026		609	11.224	8	0	0,00
	01.2026	CHF	651	€ 699	0	(1)	0,00
	01.2026	€	1.528	\$ 1.792	0	(3)	0,00
	01.2026	¥	199.500	€ 1.093	9	0	0,00
	01.2026	NZD	2.305	1.137	8	0	0,00
	01.2026	SGD	21.266	\$ 16.389	0	(134)	(0,01)
	01.2026	\$	1.950	€ 1.670	10	0	0,00
	01.2026		220	INR 19.936	1	0	0,00
	01.2026		525	PLN 1.926	9	0	0,00
	01.2026		183	THB 5.934	4	0	0,00
	01.2026		221	TWD 6.967	1	0	0,00
	02.2026		471	MXN 8.726	10	0	0,00
	03.2026		442	8.140	6	0	0,00
	04.2026		485	8.953	7	0	0,00
	01.2026	CAD	14.623	€ 8.973	0	(110)	(0,01)
	01.2026	€	1.047	£ 921	7	0	0,00
	01.2026		3.229	\$ 3.789	0	(4)	0,00
	01.2026	ILS	3	1	0	0	0,00
	01.2026	¥	256.800	€ 1.425	30	0	0,00
NSL	02.2026	ILS	3.542	\$ 1.100	0	(10)	0,00
	01.2026	KRW	2.528.404	1.728	0	(22)	0,00
RBC	01.2026	\$	1.210	KRW 1.775.458	19	0	0,00
	01.2026	CHF	331	€ 357	0	0	0,00
SCX	01.2026	AUD	52.491	29.248	0	(546)	(0,04)
	01.2026	CNH	19.875	\$ 2.821	0	(25)	0,00
	01.2026	INR	9.099	100	0	(1)	0,00
	01.2026	¥	134.600	€ 740	8	0	0,00
	01.2026	TWD	43.218	\$ 1.418	37	0	0,00
	01.2026	\$	157	IDR 2.628.046	0	0	0,00
	01.2026		197	INR 17.797	0	0	0,00
	01.2026	€	935	£ 817	0	0	0,00
	01.2026	£	94.029	€ 107.085	0	(556)	(0,05)
	01.2026	\$	113.176	97.754	1.431	0	0,12
	02.2026		472	MXN 8.731	10	0	0,00
	03.2026		0	4	0	0	0,00
UAG	01.2026	NZD	882	€ 438	6	0	0,00
	01.2026	PLN	2.524	\$ 692	0	(9)	0,00
	01.2026	\$	1.484	PLN 5.363	8	(1)	0,00
	01.2026		871	ZAR 15.145	36	0	0,00
	02.2026		438	MXN 8.128	10	0	0,00
				€ 3.401	€ (2.504)	€ 897	0,08
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						€ (1)	0,00
Summe Anlagen						€ 1.757.832	149,16
Sonstige Aktiva und Passiva						€ (579.344)	(49,16)
Nettovermögen						€ 1.178.488	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Long Average Duration Fund (Forts.)

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Nullkuponwertpapier.

(b) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(c) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(d) Mit dem Fonds verbunden.

(e) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR 494.727 (31. Dezember 2024: EUR 292.590) und Barmittel in Höhe von EUR 1.807 (31. Dezember 2024: EUR 254) als Sicherheiten verpfändet.

(f) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR 1.033 (31. Dezember 2024: EUR 788) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Barmittel in Höhe von EUR 14.882 (31. Dezember 2024: EUR 17.813) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 0	€ 1.731.874	€ 12.037	€ 1.743.911
Investmentfonds	735	6.641	0	7.376
Pensionsgeschäfte	0	4.600	0	4.600
Finanzderivate ⁽³⁾	(1.486)	3.431	0	1.945
Summen	€ (751)	€ 1.746.546	€ 12.037	€ 1.757.832

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 0	€ 1.589.074	€ 0	€ 1.589.074
Finanzderivate ⁽³⁾	(6.479)	(1.433)	0	(7.912)
Summen	€ (6.479)	€ 1.587.641	€ 0	€ 1.581.162

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BPS	2,100 %	05.11.2025	09.01.2026	€ (33.525)	€ (33.636)	(2,85)
	2,150	05.12.2025	09.01.2026	(109.436)	(109.613)	(9,30)
CDI	2,100	05.11.2025	09.01.2026	(69.390)	(69.620)	(5,91)
COM	2,050	05.11.2025	09.01.2026	(146.127)	(146.601)	(12,44)
	2,060	05.11.2025	09.01.2026	(6.874)	(6.897)	(0,59)
	2,060	07.11.2025	09.01.2026	(1.919)	(1.925)	(0,16)
	2,070	05.11.2025	09.01.2026	(8.579)	(8.607)	(0,73)
	2,070	06.11.2025	09.01.2026	(1.616)	(1.621)	(0,14)
	2,080	05.11.2025	09.01.2026	(41.973)	(42.111)	(3,57)
	2,100	01.12.2025	09.01.2026	(3.445)	(3.451)	(0,29)
MBC	2,080	05.11.2025	09.01.2026	(6.104)	(6.124)	(0,52)
	2,150	05.12.2025	09.01.2026	(43.884)	(43.955)	(3,73)
MEI	2,050	17.11.2025	09.01.2026	(940)	(943)	(0,08)
	2,070	05.11.2025	09.01.2026	(2.400)	(2.408)	(0,20)
	2,080	05.11.2025	09.01.2026	(8.649)	(8.677)	(0,74)
	2,120	20.11.2025	09.01.2026	(7.349)	(7.368)	(0,63)
MYI	2,020	17.11.2025	09.01.2026	(5.926)	(5.941)	(0,50)
SCX	2,120	17.11.2025	09.01.2026	(7.247)	(7.266)	(0,62)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					€ (506.764)	(43,00)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	€	k. A.	€	k. A.	€	€
BOA	58	0	58	(114)	0	(114)
BPS	141	0	141	(279)	320	41
BRC	113	0	113	(84)	0	(84)
CBK	142	(260)	(118)	(84)	(250)	(334)
DUB	258	(260)	(2)	139	0	139
GLM	(349)	(290)	(639)	(28)	1	(27)
GST	k. A.	k. A.	k. A.	(155)	0	(155)
JPM	(609)	571	(38)	204	0	204
MBC	(73)	0	(73)	4	0	4
MYI	(87)	0	(87)	(22)	0	(22)
NSL	(3)	0	(3)	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	(55)	0	(55)
SCX	(527)	462	(65)	(456)	467	11
SOG	885	(1.210)	(325)	(18)	0	(18)
SSB	k. A.	k. A.	k. A.	(10)	0	(10)
UAG	50	0	50	50	0	50

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	74,90	69,95
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	16,44	14,42
Investmentfonds	0,39	k. A.
Pensionsgeschäfte	0,24	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,17	0,27
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,25	0,04
Freiverkehrsfinaanzderivate	0,18	0,02
Sonstige Aktiva	7,43	15,30
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Unternehmensanleihen und Wechsel	3,37	5,09
US-Regierungsbehörden	11,29	12,07
US-Schatzobligationen	3,65	1,20
Non-Agency-MBS	10,48	5,58
Forderungsbesicherte Wertpapiere	16,05	12,51
Staatsemissionen	102,55	97,21
Kurzfristige Instrumente	0,59	k. A.
Investmentfonds	0,63	k. A.
Pensionsgeschäfte	0,39	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,12)	(0,45)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Zinsswaps	0,28	(0,14)
Freiverkehrsfinaanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Zinsswapoptionen	(0,08)	(0,05)
Devisenterminkontrakte	0,08	(0,03)
Sonstige Aktiva und Passiva	(49,16)	(32,99)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Short-Term Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE											
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL											
BANKEN UND FINANZEN											
Achmea Bank NV				Europäische Investitionsbank				SR-Boligkredit A/S			
2,625 % fällig am 15.10.2027	€	3.000	€	2,250 % fällig am 14.08.2028	€	2.000	€	0,010 % fällig am 26.06.2027	€	1.700	€
American Tower Corp.				Federation des Caisses Desjardins du Quebec				1,625 % fällig am 15.03.2028	2.200	€	1.646
0,450 % fällig am 15.01.2027	1.800	1.764	0,38	0,050 % fällig am 26.11.2027	474	454	0,10	Sumitomo Mitsui Banking Corp.			2.167
Argenta Spaarbank NV				0,250 % fällig am 08.02.2027	1.300	1.273	0,27	0,267 % fällig am 18.06.2026	3.900	3.868	0,83
2,500 % fällig am 25.10.2027	5.100	5.110	1,09	2,000 % fällig am 31.08.2026	2.000	1.999	0,43	3,602 % fällig am 16.02.2026	690	692	0,15
3,250 % fällig am 20.10.2026	1.500	1.511	0,32	3,250 % fällig am 18.04.2028	1.300	1.322	0,28	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
Athene Global Funding				JAB Holdings BV				0,010 % fällig am 15.10.2027	1.400	1.340	0,29
3,054 % fällig am 23.02.2027	800	804	0,17	1,000 % fällig am 20.12.2027	1.400	1.357	0,29	3,629 % fällig am 06.04.2026	3.200	3.213	0,69
Banco BPM SpA				2,500 % fällig am 17.04.2027	600	607	0,13	Svenska Handelsbanken AB			
3,875 % fällig am 18.09.2026	900	911	0,19	JPMorgan Chase & Co.				1,375 % fällig am 23.02.2029	2.800	2.678	0,57
Banco di Desio e della Brianza SpA				3,674 % fällig am 06.06.2028	1.600	1.626	0,35	Toronto-Dominion Bank			
0,375 % fällig am 24.07.2026	1.100	1.090	0,23	Jyske Realkredit A/S				0,864 % fällig am 24.03.2027	2.000	1.967	0,42
Bank of America Corp.				1,000 % fällig am 01.04.2026	DKK	5.700	0,16	2,264 % fällig am 19.10.2026	400	400	0,09
2,602 % fällig am 28.01.2028	800	803	0,17	1,000 % fällig am 01.01.2027	11.102	1.472	0,31	2,414 % fällig am 16.02.2027	1.100	1.102	0,24
Bank of Montreal				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				3,250 % fällig am 27.04.2026	1.500	1.506	0,32
0,125 % fällig am 26.01.2027	1.000	978	0,21	0,000 % fällig am				UBS AG			
Bank of Nova Scotia				15.06.2026 (a)	€	400	0,08	2,446 % fällig am 21.11.2027	1.400	1.401	0,30
0,010 % fällig am 14.01.2027	1.000	978	0,21	2,125 % fällig am 31.07.2028	2.200	2.191	0,47	UBS Group AG			
0,010 % fällig am 15.12.2027	2.300	2.199	0,47	3,125 % fällig am 10.10.2028	16.600	16.946	3,62	0,650 % fällig am 14.01.2028	900	883	0,19
3,250 % fällig am 18.01.2028	2.800	2.849	0,61	La Banque Postale Home Loan SFH S.A.				4,625 % fällig am 17.03.2028	900	921	0,20
Bank of Queensland Ltd.				1,000 % fällig am 04.10.2028	900	864	0,18	UBS Switzerland AG			
1,839 % fällig am 09.06.2027	2.400	2.384	0,51	Lloyds Bank PLC				2,240 % fällig am 21.04.2027	1.100	1.100	0,24
Banque Federative du Credit Mutuel S.A.				0,125 % fällig am 18.06.2026	1.203	1.193	0,26	2,583 % fällig am 23.09.2027	3.000	3.009	0,64
3,875 % fällig am 26.01.2028	1.300	1.331	0,28	Lloyds Banking Group PLC				Volkswagen Bank GmbH			
Barclays PLC				2,673 % fällig am 04.03.2028	600	602	0,13	2,500 % fällig am 31.07.2026	500	500	0,11
0,877 % fällig am 28.01.2028	1.800	1.768	0,38	London Stock Exchange Group PLC				Volkswagen Leasing GmbH			
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.				1,750 % fällig am 06.12.2027	1.300	1.282	0,27	3,625 % fällig am 11.10.2026	200	202	0,04
4,020 % fällig am 04.10.2026	4.750	4.817	1,03	Macquarie Bank Ltd.				Vseobecna Uverova Banka A/S			
Bevco Lux SARL				2,574 % fällig am 15.09.2027	1.800	1.807	0,39	3,500 % fällig am 13.10.2026	900	908	0,19
1,500 % fällig am 16.09.2027	200	196	0,04	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA				Wells Fargo & Co.			
Blackstone Holdings Finance Co. LLC				0,500 % fällig am 01.10.2026	1.000	988	0,21	1,000 % fällig am 02.02.2027	800	788	0,17
1,000 % fällig am 05.10.2026	1.300	1.286	0,27	Mitsubishi HC Capital UK PLC				1,500 % fällig am 24.05.2027	800	789	0,17
BNP Paribas Home Loan SFH S.A.				2,856 % fällig am 26.11.2028	800	798	0,17	2,715 % fällig am 22.07.2028	900	903	0,19
3,000 % fällig am 25.05.2028	2.100	2.125	0,45	3,733 % fällig am 02.02.2027	600	607	0,13	Westpac Banking Corp.			
BNP Paribas S.A.				Morgan Stanley				1,079 % fällig am 05.04.2027	2.370	2.338	0,50
0,500 % fällig am 30.05.2028	900	874	0,19	2,590 % fällig am 04.05.2029	1.400	1.402	0,30	Westpac Securities NZ Ltd.			
2,750 % fällig am 25.07.2028	800	801	0,17	National Australia Bank Ltd.				0,010 % fällig am 08.06.2028	1.500	1.413	0,30
BPCE S.A.				0,010 % fällig am 06.01.2029	485	450	0,10	3,750 % fällig am 20.04.2028	1.400	1.439	0,31
4,375 % fällig am 13.07.2028	800	830	0,18	0,625 % fällig am 16.03.2027	1.600	1.577	0,34	Yorkshire Building Society			
Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.				National Bank of Canada				0,010 % fällig am 13.10.2027	3.500	3.359	0,72
2,750 % fällig am 12.04.2028	2.100	2.114	0,45	0,010 % fällig am 29.09.2026	600	591	0,13			199.190	42.58
Canadian Imperial Bank of Commerce				0,125 % fällig am 27.01.2027	1.000	978	0,21	INDUSTRIEWERTE			
0,040 % fällig am 09.07.2027	1.900	1.837	0,39	Nationwide Building Society				Abertis France S.A.S.			
3,250 % fällig am 31.03.2027	900	911	0,19	2,375 % fällig am 16.01.2029	1.300	1.294	0,28	0,625 % fällig am 14.09.2028	900	849	0,18
4,340 % fällig am 12.09.2028	€	1.900	0,47	NatWest Group PLC				2,500 % fällig am 04.05.2027	700	699	0,15
4,495 % fällig am 20.12.2027	AUD	1.500	0,18	4,771 % fällig am 16.02.2029	2.100	2.189	0,47	Amcor UK Finance PLC			
Cie de Financement Foncier S.A.				Nordea Bank Abp				1,125 % fällig am 23.06.2027	600	588	0,13
0,010 % fällig am 25.10.2027	€	1.200	0,25	2,302 % fällig am 24.12.2027	1.600	1.600	0,34	American Medical Systems Europe BV			
0,225 % fällig am 14.09.2026	1.800	1.776	0,38	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				1,375 % fällig am 08.03.2028	800	780	0,17
0,750 % fällig am 11.01.2028	800	774	0,17	1,000 % fällig am 01.04.2026	DKK	21.600	0,62	Amprion GmbH			
3,125 % fällig am 24.04.2027	1.500	1.516	0,32	Nykredit Realkredit A/S				3,450 % fällig am 22.09.2027	2.000	2.027	0,43
Commonwealth Bank of Australia				1,000 % fällig am 01.07.2026	10.800	1.439	0,31	Bayer AG			
0,750 % fällig am 28.02.2028	3.079	2.975	0,64	1,375 % fällig am 12.07.2027	€	600	0,13	0,375 % fällig am 12.01.2029	1.400	1.301	0,28
Coventry Building Society				4,625 % fällig am 19.01.2029	1.200	1.257	0,27	0,750 % fällig am 06.01.2027	700	688	0,15
0,125 % fällig am 20.06.2026	2.800	2.777	0,59	Realkredit Danmark A/S				BMW Finance NV			
2,625 % fällig am 07.12.2026	2.540	2.549	0,54	1,000 % fällig am 01.01.2026	DKK	53.500	1,53	2,418 % fällig am 11.09.2027	1.100	1.100	0,23
Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				1,000 % fällig am 01.04.2026	5.600	748	0,16	Cie de Saint-Gobain S.A.			
2,750 % fällig am 12.01.2028	1.800	1.812	0,39	1,000 % fällig am 01.01.2027	17.169	2.277	0,49	2,750 % fällig am 04.04.2028	800	804	0,17
Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.				Royal Bank of Canada				Coca-Cola HBC Finance BV			
0,875 % fällig am 07.04.2026	1.466	1.462	0,31	3,625 % fällig am 07.03.2028	€	2.100	0,46	3,375 % fällig am 27.02.2028	1.300	1.319	0,28
2,750 % fällig am 08.12.2027	1.800	1.812	0,39	Royal Bank of Canada				Danfoss Finance BV			
3,125 % fällig am 22.06.2027	1.500	1.518	0,32	0,010 % fällig am 21.01.2027	1.000	977	0,21	0,375 % fällig am 28.10.2028	1.400	1.309	0,28
Dell Bank International DAC				0,010 % fällig am 05.10.2028	148	138	0,03	Elia Transmission Belgium S.A.			
4,500 % fällig am 18.10.2027	1.400	1.439	0,31	0,125 % fällig am 26.04.2027	1.600	1.557	0,33	1,375 % fällig am 07.04.2027	200	197	0,04
Deutsche Bank S.A. Espanola				Santander UK Group Holdings PLC				Fresenius Medical Care AG			
3,625 % fällig am 23.11.2026	500	506	0,11	3,530 % fällig am 25.08.2028	800	811	0,17	3,125 % fällig am 08.12.2028	700	707	0,15
Dexia S.A.				Santander UK PLC				Glencore Capital Finance DAC			
2,500 % fällig am 05.04.2028	2.700	2.701	0,58	2,622 % fällig am 24.03.2028	800	804	0,17	1,125 % fällig am 10.03.2028	1.400	1.352	0,29
DLR Kredit A/S				2,625 % fällig am 12.04.2028	4.400	4.411	0,94	H Lundbeck A/S			
1,000 % fällig am 01.01.2027	DKK	1.000	0,03	Sofina S.A.				0,875 % fällig am 14.10.2027	700	678	0,14
DNB Boligkredit A/S				SpareBank Boligkredit A/S				Hera SpA			
0,250 % fällig am 07.09.2026	€	1.800	1,778	0,050 % fällig am 03.11.2028	2.300	2.151	0,46	0,875 % fällig am 14.10.2026	300	297	0,06
				Sparebanken Norge Boligkredit A/S				0,875 % fällig am 05.07.2027	900	879	0,19
				0,010 % fällig am 26.01.2028	2.300	2.194	0,47				
				3,375 % fällig am 15.11.2028	2.100	2.153	0,46				

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
IMCD NV				NON-AGENCY-MBS				Asset-Backed European Securitisation Transaction			
2,125 % fällig am 31.03.2027	€ 600	€ 596	0,13	Atlas Funding PLC				Twenty-One BV			
4,875 % fällig am 18.09.2028	1.200	1.251	0,27	0,000 % fällig am 20.07.2067	£ 1.900	€ 2.177	0,47	2,621 % fällig am 21.09.2031	€ 39	€ 39	0,01
InterContinental Hotels Group PLC				4,641 % fällig am 20.09.2061	361	415	0,09	Asset-Backed European Securitisation Transaction			
2,125 % fällig am 15.05.2027	1.700	1.690	0,36	Beckett Mortgages DAC				Twenty-Three SARL			
JDE Peet's NV				2,568 % fällig am 20.10.2070	€ 2.200	2.197	0,47	2,551 % fällig am 21.03.2034	355	355	0,08
0,625 % fällig am 09.02.2028	1.881	1.800	0,38	Bowbell Master Issuer PLC				Auto ABS French Loans			
Kinder Morgan, Inc.				4,423 % fällig am 23.07.2071	£ 1.235	1.415	0,30	2,453 % fällig am 24.07.2036	2.538	2.541	0,54
2,250 % fällig am 16.03.2027	1.300	1.297	0,28	Braccan Mortgage Funding PLC				Auto ABS Italian Stella Loans SRL			
Kraft Heinz Foods Co.				4,696 % fällig am 17.05.2067	793	911	0,20	2,624 % fällig am 29.12.2036	1.215	1.217	0,26
2,250 % fällig am 25.05.2028	1.600	1.579	0,34	Cheshire PLC				Auto1 Car Funding SARL			
Linde PLC				0,000 % fällig am 28.06.2048	936	1.072	0,23	2,635 % fällig am 15.12.2033	285	286	0,06
2,271 % fällig am 20.11.2027	1.300	1.301	0,28	Curzon Mortgages PLC				AutoFlorence SRL			
Magnum Icc Finance BV				5,109 % fällig am 28.07.2049	980	1.123	0,24	2,655 % fällig am 24.12.2044	1.000	1.002	0,21
2,750 % fällig am 26.02.2029	1.200	1.194	0,25	Dilosk RMBS DAC				Autonoria Spain			
Motability Operations Group PLC				2,772 % fällig am 24.09.2060	€ 244	244	0,05	2,534 % fällig am 30.04.2043	1.500	1.502	0,32
0,125 % fällig am 20.07.2028	900	844	0,18	2,874 % fällig am 20.07.2061	512	513	0,11	2,626 % fällig am 30.09.2041	567	569	0,12
National Grid Electricity Transmission PLC				Dutch Property Finance BV				Bavarian Sky S.A.			
4,000 % fällig am 08.06.2027	£ 500	571	0,12	2,772 % fällig am 28.04.2059	385	385	0,08	2,351 % fällig am 20.03.2032	413	413	0,09
NTT Finance Corp.				2,822 % fällig am 28.10.2059	902	903	0,19	2,391 % fällig am 21.02.2033	800	801	0,17
0,399 % fällig am 13.12.2028	€ 1.400	1.309	0,28	Economic Master Issuer PLC				2,481 % fällig am 20.05.2033	900	902	0,19
2,521 % fällig am 16.07.2027	1.100	1.104	0,24	4,200 % fällig am 25.04.2075	£ 1.487	1.701	0,36	2,521 % fällig am 20.08.2032	1.591	1.594	0,34
Rentokil Initial Finance BV				Elstree Funding				BBVA Consumer Auto			
3,875 % fällig am 27.06.2027	800	813	0,17	4,509 % fällig am 21.01.2065	468	535	0,11	2,688 % fällig am 19.05.2042	2.445	2.446	0,52
REWE International Finance BV				Elstree PLC				2,749 % fällig am 19.03.2038	603	604	0,13
2,750 % fällig am 03.07.2028	1.500	1.501	0,32	0,000 % fällig am 21.10.2065	1.985	2.273	0,49	Bumper NL BV			
Sage Group PLC				Eurosail PLC				2,503 % fällig am 24.01.2037	1.800	1.801	0,38
3,820 % fällig am 15.02.2028	1.500	1.531	0,33	4,851 % fällig am 13.06.2045	215	246	0,05	2,561 % fällig am 21.03.2036	1.359	1.361	0,29
Toyota Finance Australia Ltd.				Harbour PLC				Cars Alliance Auto Leases France			
2,280 % fällig am 21.10.2027	700	697	0,15	4,959 % fällig am 28.10.2054	589	675	0,14	2,481 % fällig am 21.10.2040	1.800	1.802	0,38
Toyota Motor Finance Netherlands BV				Holmes Master Issuer PLC				Cars Alliance Auto Loans France			
3,125 % fällig am 21.04.2028	1.100	1.112	0,24	4,444 % fällig am 15.10.2072	1.600	1.833	0,39	2,521 % fällig am 23.10.2034	632	633	0,14
Universal Music Group NV				4,474 % fällig am 15.10.2072	700	802	0,17	Cars Alliance Auto Loans Germany			
3,000 % fällig am 30.06.2027	600	605	0,13	Lanark Master Issuer PLC				2,453 % fällig am 18.03.2035	367	367	0,08
Volkswagen International Finance NV				4,308 % fällig am 22.12.2069	500	572	0,12	2,463 % fällig am 18.01.2036	1.559	1.560	0,33
1,875 % fällig am 30.03.2027	600	594	0,13	Lanebrook Mortgage Transaction PLC				2,563 % fällig am 20.07.2037	800	802	0,17
4,250 % fällig am 15.02.2028	1.900	1.953	0,42	4,573 % fällig am 15.03.2061	563	645	0,14	Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC			
Wabtec Transportation Netherlands BV				Mansard Mortgages PLC				2,674 % fällig am 15.12.2032	87	87	0,02
1,250 % fällig am 13.12.2027	1.300	1.271	0,27	4,550 % fällig am 15.12.2049	227	260	0,06	Compartment Driver UK Ten			
Worley U.S. Finance Sub Ltd.				Mortimer BTL PLC				4,330 % fällig am 25.04.2033	£ 1.100	1.260	0,27
0,875 % fällig am 09.06.2026	700	696	0,15	4,932 % fällig am 22.12.2056	246	283	0,06	Compartment Private Driver UK			
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				Permanent Master Issuer PLC				4,381 % fällig am 25.04.2031	521	598	0,13
1,164 % fällig am 15.11.2027	1.400	1.365	0,29	0,000 % fällig am 15.07.2073	1.900	2.175	0,47	Compartment VCL			
		42.248	9,03	Polaris PLC				2,361 % fällig am 21.07.2031	€ 1.850	1.851	0,40
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				0,000 % fällig am 27.10.2069	1.900	2.177	0,47	2,381 % fällig am 21.12.2029	273	273	0,06
AT&T, Inc.				4,500 % fällig am 25.08.2068	1.588	1.819	0,39	2,411 % fällig am 22.07.2030	394	394	0,08
2,482 % fällig am 16.09.2027	1.300	1.302	0,28	4,550 % fällig am 26.02.2068	1.384	1.587	0,34	2,411 % fällig am 21.12.2030	556	557	0,12
British Telecommunications PLC				Precise Mortgage Funding PLC				2,451 % fällig am 21.04.2031	1.314	1.315	0,28
1,500 % fällig am 23.06.2027	800	790	0,17	4,816 % fällig am 16.07.2060	466	535	0,11	E-Carat DE			
Electricite de France S.A.				Rochester Financing PLC				2,344 % fällig am 25.11.2035	500	500	0,11
2,389 % fällig am 28.11.2027 (c)	1.300	1.299	0,28	4,473 % fällig am 18.12.2044	369	422	0,09	2,406 % fällig am 25.02.2037	2.300	2.299	0,49
3,750 % fällig am 05.06.2027	600	611	0,13	Silverstone Master Issuer PLC				2,534 % fällig am 25.05.2034	1.500	1.503	0,32
3,875 % fällig am 12.01.2027	600	608	0,13	Stratton BTL Mortgage Funding PLC				FACT S.A.			
4,125 % fällig am 25.03.2027	600	613	0,13	4,661 % fällig am 20.01.2054	253	289	0,06	2,571 % fällig am 22.09.2031	469	470	0,10
Enel Finance International NV				Stratton Mortgage Funding PLC				FCT Autonoria DE			
0,250 % fällig am 17.06.2027	800	775	0,17	4,891 % fällig am 20.06.2060	661	758	0,16	2,364 % fällig am 26.01.2043	281	281	0,06
Eurogrid GmbH				Together Asset-Backed Securitisation PLC				FTA Santander Consumer Spain Auto			
3,075 % fällig am 18.10.2027	1.300	1.311	0,28	4,604 % fällig am 15.08.2066	2.410	2.759	0,59	2,594 % fällig am 17.09.2043	2.300	2.300	0,49
FLUVIUS System Operator C.V.				Towd Point Mortgage Funding PLC				2,885 % fällig am 22.09.2039	3.543	3.552	0,76
0,250 % fällig am 14.06.2028	600	566	0,12	4,641 % fällig am 20.04.2051	533	611	0,13	Fulvia SPV SRL			
National Grid North America, Inc.				Trinity Square PLC				2,702 % fällig am 23.12.2041	1.900	1.903	0,41
4,151 % fällig am 12.09.2027	600	616	0,13	4,844 % fällig am 15.07.2059	364	417	0,09	Ginkgo Auto Loans			
National Grid PLC				Twin Bridges PLC				2,594 % fällig am 25.07.2043	164	165	0,04
0,250 % fällig am 01.09.2028	900	844	0,18	White Rose Master Issuer PLC				Globaldrive Auto Receivables BV			
Orange S.A.				4,316 % fällig am 16.07.2071	1.940	2.219	0,48	2,351 % fällig am 22.06.2032	343	343	0,07
2,500 % fällig am 13.11.2028	1.800	1.790	0,38			38.593	8,25	Hill FL BV			
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR								2,643 % fällig am 18.10.2033	2.600	2.600	0,56
0,000 % fällig am 09.09.2027 (a)	800	768	0,16					2,673 % fällig am 18.02.2032	1.597	1.597	0,34
TDC Net A/S				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				LT Autorahoitus DAC			
5,056 % fällig am 31.05.2028	1.200	1.252	0,27	ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE				2,523 % fällig am 18.05.2035	195	195	0,04
		13.145	2,81	Asset-Backed European Securitisation Transaction				Pony S.A., Compartment German Auto Loans			
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		254.583	54,42	Twenty-Four SRL				2,425 % fällig am 14.12.2035	400	400	0,09
				2,784 % fällig am 16.08.2040	€ 2.200	2.207	0,47	2,575 % fällig am 14.11.2032	2.282	2.289	0,49
								Red & Black Auto Germany UG			
								2,415 % fällig am 15.08.2034	2.138	2.138	0,46
								2,485 % fällig am 15.09.2033	443	444	0,09
								2,525 % fällig am 15.04.2034	1.261	1.263	0,27

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Euro Short-Term Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Red & Black Auto Italy SRL 2,894 % fällig am 28.07.2034	€ 360	€ 362	0,08	Cumulus Static CLO DAC 3,264 % fällig am 15.11.2033	€ 442	€ 442	0,09
Red & Black Auto Lease France 2,454 % fällig am 27.06.2039	1.636	1.638	0,35	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC 2,904 % fällig am 15.08.2033	751	750	0,16
2,454 % fällig am 27.10.2040	1.900	1.902	0,41	FCT Noria 2,464 % fällig am 25.07.2043	1.700	1.702	0,36
Retail Automotive CP Germany UG 2,621 % fällig am 21.07.2034	207	207	0,04	FCT Ponant 2,524 % fällig am 27.09.2038	624	625	0,13
RevoCar S.A., Compartment 2,404 % fällig am 25.08.2038	2.000	2.000	0,43	Fondo de Titulizacion Santander Consumo 2,719 % fällig am 25.10.2040	2.100	2.102	0,45
2,434 % fällig am 25.03.2038	672	672	0,14	FTA Santander Consumo 2,755 % fällig am 21.12.2037	639	640	0,14
2,454 % fällig am 25.07.2037	571	572	0,12	Ginkgo Personal Loans 2,698 % fällig am 23.09.2044	89	89	0,02
Revocar UG 2,481 % fällig am 21.02.2037	613	613	0,13	Ginkgo Sales Finance 2,594 % fällig am 25.11.2049	337	337	0,07
2,541 % fällig am 21.09.2036	1.117	1.119	0,24	Golden Bar Securitisation SRL 2,705 % fällig am 20.12.2044	2.100	2.101	0,45
2,581 % fällig am 21.04.2036	1.023	1.025	0,22	2,785 % fällig am 20.12.2044	1.500	1.504	0,32
SC Germany S.A., Compartment Leasing 2,425 % fällig am 14.09.2036	2.200	2.202	0,47	Henley CLO DAC 2,915 % fällig am 25.01.2034	400	399	0,09
SCF Rahoituspalvelut DAC 2,506 % fällig am 25.06.2034	312	313	0,07	3,015 % fällig am 25.07.2034	1.100	1.101	0,24
2,626 % fällig am 25.06.2033	358	359	0,08	Invesco Euro CLO DAC 3,029 % fällig am 15.01.2034	800	801	0,17
Silver Arrow S.A., Compartment 2,335 % fällig am 15.06.2031	431	431	0,09	Mila BV 2,496 % fällig am 12.10.2042	2.300	2.301	0,48
2,375 % fällig am 15.02.2030	120	120	0,03	2,621 % fällig am 16.09.2041	406	406	0,09
2,415 % fällig am 15.09.2030	154	154	0,03	Noria DE 2,484 % fällig am 25.02.2043	564	564	0,12
2,435 % fällig am 15.12.2031	457	458	0,10	Palmer Square European Loan Funding DAC 2,859 % fällig am 15.10.2034	451	452	0,10
TitriSocram 2,494 % fällig am 26.03.2039	410	411	0,09	2,989 % fällig am 15.01.2033	280	280	0,06
		69.939	14,95	3,034 % fällig am 15.05.2033	302	302	0,07
SONSTIGE ABS				3,034 % fällig am 15.08.2033	454	454	0,10
Ares European CLO DAC 2,974 % fällig am 15.10.2038	1.900	1.899	0,41	3,047 % fällig am 15.07.2035	2.100	2.100	0,45
3,040 % fällig am 21.10.2034	467	468	0,10	3,054 % fällig am 15.05.2034	501	501	0,11
Avoca Static CLO DAC 2,996 % fällig am 15.01.2035	723	722	0,15	3,064 % fällig am 15.05.2034	382	383	0,08
Black Diamond CLO DAC 3,044 % fällig am 15.05.2032	344	345	0,07	3,214 % fällig am 15.02.2035	852	852	0,18
Blackrock European CLO DAC 2,996 % fällig am 17.07.2034	1.000	1.001	0,21	Penta CLO DAC 2,915 % fällig am 25.07.2036	1.900	1.900	0,41
BNPP AM Euro CLO DAC 2,626 % fällig am 15.04.2031	196	197	0,04	Providus CLO DAC 2,934 % fällig am 15.11.2039	1.600	1.602	0,34
BPCE Consumer Loans FCT 2,601 % fällig am 31.10.2042	509	510	0,11	SC Germany S.A., Compartment Consumer 2,585 % fällig am 14.01.2038	381	381	0,08
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 2,946 % fällig am 16.01.2039	2.200	2.200	0,47	2,655 % fällig am 15.09.2037	559	560	0,12
Contego CLO DAC 3,077 % fällig am 25.01.2040	2.000	2.000	0,43	2,665 % fällig am 14.12.2038	1.000	1.003	0,21
				Summe kurzfristige Instrumente			
				Summe Übertragbare Wertpapiere			

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
BPS	1,960 %	31.12.2025	02.01.2026	€ 14.300	Flemish Community 3,675 % fällig am 22.06.2040	€ (14.408)	€ 14.300	€ 14.302	3,06
Summe Pensionsgeschäfte						€ (14.408)	€ 14.300	€ 14.302	3,06

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)		% des Nettovermögens
3-Month EURIBOR June Futures	Short	06.2026	552	€	54	0,01
3-Month EURIBOR March Futures	Short	03.2026	576		(22)	(0,01)
3-Month EURIBOR September Futures	Long	09.2026	104		(61)	(0,01)
3-Month SONIA Index December Futures	Long	03.2028	178		36	0,01
3-Month SONIA Index March Futures	Long	06.2028	240		(44)	(0,01)
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	135		120	0,03
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	237		37	0,01
				€	120	0,03
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				€	120	0,03

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2027	DKK	6.362	€ 855	0	€ 0	0,00
BPS	01.2026		9.890	1.324	0	0	0,00
	01.2026	£	45.875	52.101	0	(415)	(0,09)
	04.2026	DKK	14.515	1.953	8	8	0,00
	01.2027		2.209	297	0	0	0,00
BRC	01.2026		51.247	6.870	9	9	0,00
CBK	01.2027		3.100	416	0	0	0,00
JPM	01.2026	CHF	4.121	4.422	0	(9)	0,00
	01.2026	€	1.429	AUD 2.517	0	(1)	0,00
	01.2026		0	DKK 0	0	0	0,00
	01.2026		2.609	\$ 3.046	0	(16)	0,00
	07.2026	DKK	10.715	€ 1.440	3	3	0,00
MBC	01.2026		10.995	1.476	4	4	0,00
	04.2026		17.544	2.358	7	7	0,00
MYI	01.2026	€	482	£ 424	3	3	0,00
RYL	01.2026	¥	940.000	€ 5.369	258	258	0,06
SCX	01.2026	AUD	3.786	2.110	0	(39)	(0,01)
SOG	01.2026	€	3.919	CHF 3.649	5	5	0,00
	01.2026	\$	8.066	€ 6.967	102	102	0,02
				€ 399	€ (480)	€ (81)	(0,02)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						€ (81)	(0,02)
Summe Anlagen						€ 461.863	98,73
Sonstige Aktiva und Passiva						€ 5.927	1,27
Nettovermögen						€ 467.790	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Nullkuponwertpapier.

(b) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(c) Eingeschränktes Wertpapier (31. Dezember 2024: null):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
Electricite de France S.A.	2,389 %	28.11.2027	24.11.2025	€ 1.298	€ 1.299	0,28

Barmittel in Höhe von EUR 767 (31. Dezember 2024: EUR 920) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von EUR 300 (31. Dezember 2024: EUR null) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 0	€ 447.524	€ 0	€ 447.524
Pensionsgeschäfte	0	14.300	0	14.300
Finanzderivate ⁽³⁾	120	(81)	0	39
Summen	€ 120	€ 461.743	€ 0	€ 461.863

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 0	€ 256.728	€ 0	€ 256.728
Pensionsgeschäfte	0	24.500	0	24.500
Finanzderivate ⁽³⁾	(230)	(94)	0	(324)
Summen	€ (230)	€ 281.134	€ 0	€ 280.904

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
BPS	€ (407)	€ 300	€ (107)	€ (3)	€ 0	€ (3)
BRC	9	0	9	3	0	3
DUB	k. A.	k. A.	k. A.	57	0	57
JPM	(23)	0	(23)	77	0	77
MBC	11	0	11	(171)	0	(171)
MYI	3	0	3	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	258	(260)	(2)	50	0	50
SCX	(39)	0	(39)	(101)	0	(101)
SOG	107	0	107	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	k. A.	k. A.	k. A.	(6)	0	(6)

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	78,50	65,17
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	15,60	23,83
Sonstige übertragbare Wertpapiere	1,27	0,23
Pensionsgeschäfte	3,05	8,52
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,05	0,01
Freiverkehrsfinanzderivate	0,09	0,08
Sonstige Aktiva	1,44	2,16
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Unternehmensanleihen und Wechsel	54,42	52,35
Non-Agency-MBS	8,25	5,15
Forderungsbesicherte Wertpapiere	23,07	21,28
Staatsemissionen	7,69	0,52
Kurzfristige Instrumente	2,23	17,26
Pensionsgeschäfte	3,06	9,22
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,03	(0,09)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Devisenterminkontrakte	(0,02)	(0,04)
Sonstige Aktiva und Passiva	1,27	(5,65)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARK- TWERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARK- TWERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARK- TWERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE											
ÖSTERREICH											
WANDELANLEIHEN UND WECHSEL											
ams-OSRAM AG				BNP Paribas Cardif S.A.				Cerdia Finanz GmbH			
2,125 % fällig am 03.11.2027	€ 3.100	€ 2.957	0,56	6,000 % fällig am 07.11.2035 (d)(f)	€ 2.600	€ 2.622	0,50	9,375 % fällig am 03.10.2031	\$ 1.600	€ 1.415	0,27
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				BNP Paribas S.A.				Cheplapharm Arzneimittel GmbH			
ams-OSRAM AG				6,875 % fällig am 06.12.2029 (d)(f)	1.000	1.073	0,20	4,375 % fällig am 15.01.2028	€ 2.900	2.889	0,55
10,500 % fällig am 30.03.2029	1.800	1.881	0,36	CAB SELAS				7,125 % fällig am 15.06.2031	2.400	2.461	0,47
Erste Group Bank AG				3,375 % fällig am 01.02.2028	5.500	5.361	1,02	7,500 % fällig am 15.05.2030	550	571	0,11
4,250 % fällig am 15.10.2027 (d)(f)	1.200	1.199	0,23	CCF Holding S.A.S.				CT Investment GmbH			
		3.080	0,59	5,000 % fällig am 27.05.2035	1.600	1.627	0,31	6,375 % fällig am 15.04.2030	1.800	1.870	0,36
Summe Österreich		6.037	1,15	Credit Agricole S.A.				Deutsche Bank AG			
BELGIEN				7,250 % fällig am 23.09.2028 (d)(f)	1.200	1.286	0,24	5,625 % fällig am 19.05.2031	1.900	1.907	0,36
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Electricite de France S.A.				7,375 % fällig am 30.10.2031 (d)(f)	1.200	1.294	0,25
Azelis Finance NV				3,375 % fällig am 15.06.2030 (d)	800	765	0,15	10,000 % fällig am			
4,750 % fällig am 25.09.2029	1.600	1.643	0,31	5,875 % fällig am 22.01.2029 (d)	€ 4.200	4.835	0,92	01.12.2027 (d)(f)	1.400	1.538	0,29
KBC Group NV				7,500 % fällig am 06.09.2028 (d)	€ 1.400	1.527	0,29	DVI Deutsche Vermögens- & Immobilienverwaltungs			
8,000 % fällig am 05.09.2028 (d)(f)	800	881	0,17	9,125 % fällig am 15.03.2033 (d)	\$ 1.300	1.292	0,25	GmbH			
Manuchar Group SARL				Eramet S.A.				4,875 % fällig am 21.08.2030	2.200	2.245	0,43
7,100 % fällig am 07.07.2032	2.800	2.688	0,51	6,500 % fällig am 30.11.2029	€ 1.900	1.890	0,36	Fressnapf Holding SE			
Summe Belgien		5.212	0,99	7,000 % fällig am 22.05.2028	1.800	1.832	0,35	5,250 % fällig am 31.10.2031	2.300	2.303	0,44
BERMUDA				Forvia SE				Gruenthal GmbH			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				2,375 % fällig am 15.06.2027	103	103	0,02	4,125 % fällig am 15.05.2028	1.200	1.208	0,23
Odjfell Rig Ltd.				2,750 % fällig am 15.02.2027	663	662	0,13	Hornbach Baumarkt AG			
7,250 % fällig am 08.03.2031	\$ 300	260	0,05	5,625 % fällig am 15.06.2030	700	732	0,14	3,250 % fällig am 25.10.2026	800	803	0,15
CAYMAN INSELN				Getlink SE				HT Troplast GmbH			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,125 % fällig am 15.04.2030	500	513	0,10	9,375 % fällig am 15.07.2028	300	313	0,06
Health & Happiness International Holdings Ltd.				Iliad Holding S.A.S.				IHO Verwaltungs GmbH (6,750 % bar oder 7,500 % PIK)			
9,125 % fällig am 24.07.2028	1.400	1.268	0,24	5,625 % fällig am 15.10.2028	400	407	0,08	6,750 % fällig am 15.11.2029 (a)	4.100	4.346	0,83
CHINA				Iliad S.A.				IHO Verwaltungs GmbH (8,750 % bar oder 9,500 % PIK)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,250 % fällig am 15.12.2029	1.300	1.334	0,25	8,750 % fällig am 15.05.2028 (a)	1.000	1.047	0,20
Yango Justice International Ltd.				4,250 % fällig am 09.01.2032	1.800	1.819	0,35	Mahle GmbH			
8,250 % fällig am 25.11.2023 ^	300	1	0,00	Loxam S.A.S.				2,375 % fällig am 14.05.2028	400	390	0,07
ZYPERN				4,500 % fällig am 15.02.2027	400	403	0,08	7,125 % fällig am 15.07.2032 (g)	1.400	1.481	0,28
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				6,375 % fällig am 15.05.2028	2.100	2.170	0,41	Nidda Healthcare Holding GmbH			
Atrium Finance PLC				6,375 % fällig am 31.05.2029	810	840	0,16	5,276 % fällig am 15.10.2032	1.300	1.314	0,25
2,625 % fällig am 05.09.2027	€ 1.450	1.371	0,26	New Immo Holding S.A.				5,625 % fällig am 21.02.2030	600	617	0,12
TSCHIECHISCHE REPUBLIK				4,875 % fällig am 08.12.2028	900	914	0,17	PrestigeBidCo GmbH			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,950 % fällig am 14.11.2030	700	711	0,14	5,776 % fällig am 01.07.2029	400	404	0,08
EP Infrastructure A/S				5,875 % fällig am 17.04.2028	2.800	2.902	0,55	ProGroup AG			
1,698 % fällig am 30.07.2026	4.200	4.182	0,80	6,000 % fällig am 22.03.2029	2.400	2.504	0,48	5,125 % fällig am 15.04.2029 (h)	2.100	2.166	0,41
DÄNEMARK				Nexans S.A.				Schaeffler AG			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,125 % fällig am 29.05.2029	600	616	0,12	3,375 % fällig am 12.10.2028	1.600	1.609	0,31
Orsted A/S				RCI Banque S.A.				4,500 % fällig am 14.08.2026	400	405	0,08
1,500 % fällig am 18.02.3021	5.500	4.714	0,90	6,125 % fällig am 24.09.2030 (d)(f)	1.200	1.208	0,23	4,500 % fällig am 12.05.2032	1.800	1.807	0,34
TDC Net A/S				Renault S.A.				5,375 % fällig am 01.04.2031	800	846	0,16
5,000 % fällig am 09.08.2032	1.100	1.141	0,22	2,000 % fällig am 28.09.2026	300	299	0,06	TK Elevator Midco GmbH			
Summe Dänemark		5.855	1,12	2,375 % fällig am 25.05.2026	300	300	0,06	4,375 % fällig am 15.07.2027	3.700	3.723	0,71
FINNLAND				SNF Group SACA				ZF Finance GmbH			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,125 % fällig am 15.03.2027	\$ 1.350	1.130	0,21	2,250 % fällig am 03.05.2028	800	764	0,15
Ahlstrom Holding Oy				Societe Generale S.A.				3,750 % fällig am 21.09.2028	2.600	2.570	0,49
3,625 % fällig am 04.02.2028 (h)	1.100	1.092	0,21	3,875 % fällig am 20.11.2035	€ 2.000	1.996	0,38			51.504	9,82
4,875 % fällig am 04.02.2028	\$ 2.300	1.929	0,37	Tereos Finance Groupe S.A.				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Huhtamaki Oyj				4,750 % fällig am 30.04.2027	1.900	1.902	0,36	CeramTec Acquico GmbH			
4,250 % fällig am 09.06.2027	€ 500	512	0,09	Ubisoft Entertainment S.A.				5,819 % fällig am 16.03.2029	2.500	2.523	0,48
Summe Finnland		3.533	0,67	0,878 % fällig am 24.11.2027 (h)	4.200	3.872	0,74	TK Elevator Midco GmbH			
FRANKREICH				Valeo SE				5,269 % fällig am 30.04.2030	500	506	0,10
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,500 % fällig am 11.04.2030	1.000	1.023	0,19			3.029	0,58
Atos SE				Viridien				Summe Deutschland		54.533	10,40
5,200 % fällig am 18.12.2030	1.300	1.288	0,25	8,500 % fällig am 15.10.2030	814	855	0,16	GRIECHENLAND			
9,360 % fällig am 18.12.2029	2.100	2.410	0,46	10,000 % fällig am 15.10.2030	\$ 994	893	0,17	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Bertrand Franchise Finance S.A.S.				Worldline S.A.				Alpha Bank S.A.			
5,754 % fällig am 18.07.2030	400	399	0,08	0,875 % fällig am 30.06.2027	€ 1.700	1.548	0,29	4,308 % fällig am 23.07.2036	800	811	0,15
				4,125 % fällig am 12.09.2028	300	271	0,05	Piraeus Bank S.A.			
				5,500 % fällig am 10.06.2030	600	525	0,10	3,875 % fällig am 03.11.2027	700	707	0,14
						60.659	11,56	Summe Griechenland		1.518	0,29
				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				GUERNSEY, KANALINSELN			
				Altice France S.A.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
				10,860 % fällig am 31.05.2031	\$ 2.637	2.248	0,43	Globalworth Real Estate Investments Ltd.			
				Summe Frankreich		62.907	11,99	6,250 % fällig am 31.03.2030	568	580	0,11
				DEUTSCHLAND				IRLAND			
				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
				Bayer AG				AIB Group PLC			
				5,375 % fällig am 25.03.2082	€ 900	926	0,18	6,000 % fällig am 14.07.2031 (d)(f)	1.300	1.333	0,25
				7,000 % fällig am 25.09.2083	5.100	5.615	1,07	7,125 % fällig am 30.10.2029 (d)(f)	1.300	1.406	0,27
				C-TEC GmbH							
				5,250 % fällig am 15.02.2030	700	657	0,12				

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO European High Yield Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARK- TWERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARK- TWERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARK- TWERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Bank of Ireland Group PLC 6,375 % fällig am 10.03.2030 (d)(f)	€	800	0,16	SoftBank Group Corp. 2,875 % fällig am 06.01.2027	€	1.300	0,25	MULTINATIONAL UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
6,750 % fällig am 01.03.2033		200	0,04	3,375 % fällig am 06.07.2029		300	0,06	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC	€	500	0,09
7,594 % fällig am 06.12.2032	£	600	0,14	4,000 % fällig am 19.09.2029		600	0,11	2,000 % fällig am 01.09.2028		486	0,09
Motion Bondco DAC				5,000 % fällig am 15.04.2028		2.400	0,47	5,000 % fällig am 30.01.2031 (h)	1.300	1.316	0,25
6,625 % fällig am 15.11.2027 (h)	\$	1.100	0,17	5,750 % fällig am 08.07.2032		1.100	0,21	Summe multinational		1.802	0,34
Permanent TSB Group Holdings PLC				5,875 % fällig am 10.07.2031		400	0,08	NIEDERLANDE UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
3,000 % fällig am 19.08.2031	€	2.500	0,48	6,375 % fällig am 10.07.2033		400	0,08	ABN AMRO Bank NV			
Quercus Re DAC				Summe Japan		9.222	1,76	4,750 % fällig am 22.09.2027 (d)(f)	1.300	1.313	0,25
10,050 % fällig am 06.01.2031		250	0,05	JERSEY, KANALINSELN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Boels Topholding BV			
13,026 % fällig am 07.01.2031		250	0,05	Avis Budget Finance PLC		2.400	0,47	5,750 % fällig am 15.05.2030	500	518	0,10
Virgin Media Vendor Financing Notes DAC				7,000 % fällig am 28.02.2029				Brightstar Lottery Holdings BV			
4,875 % fällig am 15.07.2028	£	1.200	0,25	CPUK Finance Ltd.				4,250 % fällig am 15.03.2030	2.400	2.445	0,47
Summe Irland		9.772	1,86	4,500 % fällig am 28.08.2027	£	200	0,04	Citycon Treasury BV			
INSEL MAN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				G City Europe Ltd.				1,250 % fällig am 08.09.2026	608	598	0,11
Entain PLC				3,625 % fällig am 04.08.2026 (d)(h)	€	1.300	0,20	1,625 % fällig am 12.03.2028	600	557	0,11
4,875 % fällig am 30.11.2031	€	2.600	0,50	Summe Jersey, Kanalinseln		3.733	0,71	6,500 % fällig am 08.03.2029	200	203	0,04
Playtech PLC				LUXEMBURG UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Flora Food Management BV			
5,875 % fällig am 28.06.2028		400	0,08	Albion Financing SARL		2.400	0,47	6,875 % fällig am 02.07.2029	3.900	3.881	0,74
Summe Isle of Man		3.025	0,58	5,375 % fällig am 21.05.2030				ING Groep NV			
ISRAEL UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Alexandrite Lake Lux Holdings SARL		1.400	0,27	3,875 % fällig am 16.05.2027 (d)(f)	\$	700	0,11
Energean Israel Finance Ltd.				6,750 % fällig am 30.07.2030				IPD BV			
5,375 % fällig am 30.03.2028	\$	3.300	0,53	Cidron Aida Finco SARL		3.800	0,75	5,475 % fällig am 15.06.2031	€	3.900	0,75
ITALIEN FÖRDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				7,000 % fällig am 27.10.2031				Nexus Newco BV			
Golden Bar Securitisation SRL				Cirsa Finance International SARL		1.800	0,35	8,519 % fällig am 04.06.2030	1.000	1.021	0,19
2,865 % fällig am 22.09.2043	€	611	0,12	4,875 % fällig am 15.10.2031		900	0,18	Q-Park Holding BV			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				6,500 % fällig am 27.01.2032		400	0,08	2,000 % fällig am 01.03.2027	1.100	1.095	0,21
Agripharma SpA				7,875 % fällig am 31.07.2028				Telefonica Europe BV			
4,500 % fällig am 31.10.2028		400	0,08	ContourGlobal Power Holdings S.A.		2.100	0,41	6,135 % fällig am 03.02.2030 (d)	3.500	3.742	0,71
doValue SpA				5,000 % fällig am 28.02.2030				Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			
7,000 % fällig am 28.02.2030		200	0,04	CPI Property Group S.A.		3.000	0,49	4,125 % fällig am 01.06.2031	4.400	4.474	0,85
Fibercop SpA				1,750 % fällig am 14.01.2030	£	1.200	0,25	4,375 % fällig am 09.05.2030	5.100	5.254	1,00
1,625 % fällig am 18.01.2029		800	0,14	4,000 % fällig am 22.01.2028	€	300	0,05	United Group BV			
FIS Fabbbrica Italiana Sintetici SpA				4,875 % fällig am 18.08.2026 (d)		2.000	0,38	3,625 % fällig am 15.02.2028	1.900	1.901	0,36
5,625 % fällig am 01.08.2027	1.500	1.506	0,29	6,000 % fällig am 27.01.2032		900	0,18	VEON Holdings BV			
Gruppo San Donato SpA				7,000 % fällig am 07.05.2029		2.535	0,45	3,375 % fällig am 25.11.2027	\$	2.500	0,39
6,500 % fällig am 31.10.2031	1.600	1.632	0,31	7,500 % fällig am 26.03.2031 (d)				VZ Secured Financing BV			
IMA Industria Macchine Automatiche SpA				Ephios Subco SARL		1.800	0,37	3,500 % fällig am 15.01.2032 (h)	€	2.400	0,43
3,750 % fällig am 15.01.2028	1.000	1.003	0,19	7,875 % fällig am 31.01.2031				5,000 % fällig am 15.01.2032	\$	2.700	0,40
5,776 % fällig am 15.04.2029	2.400	2.435	0,46	Essendi S.A.		1.500	0,29	7,500 % fällig am 15.01.2033	1.100	950	0,18
Italmatch Chemicals SpA				5,500 % fällig am 15.11.2031		100	0,02	Wintershall Dea Finance BV			
7,519 % fällig am 06.02.2028		100	0,02	6,375 % fällig am 15.10.2029				6,117 % fällig am 08.05.2030 (d)	€	2.600	0,51
10,000 % fällig am 06.02.2028	2.250	2.349	0,45	Froneri Lux FinCo SARL		1.300	0,25	ZF Europe Finance BV			
Lottomatica Group SpA				4,750 % fällig am 01.08.2032				7,000 % fällig am 12.06.2030	5.900	6.236	1,19
5,311 % fällig am 01.06.2031		600	0,12	Intralot Capital Luxembourg S.A.		1.300	0,25	Ziggo BV			
Mundys SpA				6,500 % fällig am 15.10.2031		2.600	0,50	4,875 % fällig am 15.01.2030	\$	3.500	0,54
1,875 % fällig am 13.07.2027		413	0,08	6,750 % fällig am 15.10.2031				Summe Niederlande		50.533	9,64
4,500 % fällig am 24.01.2030		300	0,06	ION Platform Finance SARL		3.400	0,63	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
TeamSystem SpA				6,500 % fällig am 30.09.2030		1.200	0,22	Nouryon Finance BV			
5,000 % fällig am 01.07.2031	1.200	1.213	0,23	6,875 % fällig am 30.09.2032		800	0,16	5,515 % fällig am 03.04.2028	€	727	0,14
5,276 % fällig am 01.07.2032	1.200	1.208	0,23	7,875 % fällig am 01.05.2029				Veon Amsterdam			
5,526 % fällig am 31.07.2031	700	707	0,13	LHMC Finco 2 SARL (9,375 % PIK)		524	0,10	8,206 % fällig am 25.03.2027	\$	500	0,08
Telecom Italia SpA				9,375 % fällig am 15.05.2030 (a)				Summe Norwegen		1.159	0,22
2,375 % fällig am 12.10.2027 (h)		800	0,15	Loarre Investments SARL		4.200	0,83	Summe Niederlande		51.692	9,86
UniCredit SpA				6,500 % fällig am 15.05.2029				NORWEGEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
5,375 % fällig am 16.04.2034		900	0,18	Matterhorn Telecom S.A.		300	0,06	BlueNord ASA			
7,296 % fällig am 02.04.2034	\$	400	0,07	4,500 % fällig am 30.01.2030				12,000 % fällig am 10.07.2085	1.800	1.600	0,30
Summe Italien		16.971	3,23	Motion Finco SARL		2.200	0,38	Var Energi ASA			
JAPAN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				7,375 % fällig am 15.06.2030				7,862 % fällig am 15.11.2083	€	1.600	0,34
Nissan Motor Co. Ltd.				Rossini SARL		700	0,14	Summe Norwegen		3.360	0,64
3,201 % fällig am 17.09.2028	€	500	0,09	6,750 % fällig am 31.12.2029				PANAMA UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
5,250 % fällig am 17.07.2029		1.600	0,31	Trafigura Funding S.A.		2.100	0,40	Carnival Corp.			
6,375 % fällig am 17.07.2033		500	0,10	3,875 % fällig am 02.02.2026				5,750 % fällig am 15.01.2030	400	430	0,08
Summe Luxemburg		46.744	8,91	Summe Luxemburg		46.744	8,91	7,000 % fällig am 15.08.2029	\$	100	0,02
MARSHALLINSELN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				International Seaways, Inc.				Summe Panama		519	0,10
International Seaways, Inc.				7,125 % fällig am 23.09.2030	\$	1.375	0,22				

				% DES			
BESCHREIBUNG	PARI	MARKT-	NETTO-	BESCHREIBUNG	PARI	MARKT-	NETTO-
	(000S)	TWERT	VERMÖ-		(000S)	TWERT	VERMÖ-
		(000S)	GENS			(000S)	GENS
POLEN				GROSSBRITANNIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Synthos S.A.				Allwyn Entertainment Financing UK PLC			
2,500 % fällig am 07.06.2028 (h)	€ 2.500	€ 2.355	0,45	4,125 % fällig am 15.02.2031	€ 1.800	€ 1.776	0,34
SLOWENIEN				Anglian Water Osprey Financing PLC			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				2,000 % fällig am 31.07.2028			
Nova Ljubljanska Banka d.d.				Barclays PLC			
10,750 % fällig am 28.11.2032	300	341	0,07	6,125 % fällig am 15.12.2035 (d)(f)	€ 300	300	0,06
SPANIEN				8,375 % fällig am 15.09.2031 (d)(f)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				8,875 % fällig am 15.09.2027 (d)(f)			
Aedas Homes Opco SL				BCP Modular Services Finance PLC			
4,000 % fällig am 15.08.2026	162	162	0,03	4,750 % fällig am 30.11.2028	€ 3.600	3.412	0,65
Banco de Sabadell S.A.				6,500 % fällig am 10.07.2031			
6,500 % fällig am 20.05.2031 (d)(f)	1.200	1.254	0,24	6,750 % fällig am 30.11.2029	1.500	1.405	0,27
Banco Santander S.A.				Bellis Acquisition Co. PLC			
4,125 % fällig am 12.11.2027 (d)(f)	400	400	0,08	8,000 % fällig am 01.07.2031 (h)	700	680	0,13
4,375 % fällig am 14.01.2026 (d)(f)	800	801	0,15	8,125 % fällig am 14.05.2030	£ 3.500	3.739	0,71
Bankinter S.A.				Boparan Finance PLC			
6,000 % fällig am 30.06.2030 (d)(f)	2.200	2.266	0,43	9,375 % fällig am 07.11.2029	1.035	1.268	0,24
CaixaBank S.A.				Burford Capital PLC			
5,875 % fällig am 09.10.2027 (d)(f)	600	622	0,12	5,000 % fällig am 01.12.2026	2.300	2.631	0,50
Celsa Opco S.A.				Canary Wharf Group Investment Holdings PLC			
8,250 % fällig am 15.12.2030	800	829	0,16	1,750 % fällig am 07.04.2026	€ 1.000	993	0,19
Grifols S.A.				3,375 % fällig am 23.04.2028			
7,500 % fällig am 01.05.2030 (g)	4.900	5.160	0,98	Carnival PLC	€ 4.900	5.304	1,01
Grupo Antolin-Irausa S.A.				4,125 % fällig am 15.07.2031			
3,500 % fällig am 30.04.2028	800	592	0,11	CD&R Firefly Bidco PLC	€ 4.300	4.361	0,83
10,375 % fällig am 30.01.2030	600	443	0,09	8,625 % fällig am 30.04.2029	£ 3.100	3.728	0,71
Lorca Telecom Bondco S.A.				Deuce Finco PLC			
4,000 % fällig am 18.09.2027	119	119	0,02	5,551 % fällig am 20.11.2032	€ 1.200	1.220	0,23
5,750 % fällig am 30.04.2029	200	208	0,04	EC Finance PLC	4.000	3.975	0,76
		12.856	2,45	3,250 % fällig am 15.10.2026	2.400	2.606	0,50
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				eG Global Finance PLC			
Subcalidora				11,000 % fällig am 30.11.2028			
7,769 % fällig am 14.08.2029	2.000	2.010	0,38	Future PLC	£ 1.700	1.939	0,37
Summe Spanien				Gatwick Airport Finance PLC			
		14.866	2,83	6,000 % fällig am 21.11.2030	1.000	1.148	0,22
SCHWEDEN				Heathrow Finance PLC			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,875 % fällig am 01.03.2027			
Castellum AB				4,125 % fällig am 01.09.2029			
3,125 % fällig am 02.12.2026 (d)	3.500	3.446	0,66	INEOS Finance PLC	€ 600	519	0,10
Dometic Group AB				INEOS Quattro Finance PLC			
3,000 % fällig am 08.05.2026	231	231	0,04	6,750 % fällig am 15.04.2030 (h)	1.700	1.267	0,24
Fastighets AB Balder				International Personal Finance PLC			
2,873 % fällig am 02.06.2081	2.400	2.385	0,45	10,750 % fällig am 14.12.2029	1.700	1.840	0,35
Heimstaden AB				Ithaca Energy North Sea PLC			
7,361 % fällig am 24.01.2031	2.600	2.672	0,51	5,500 % fällig am 01.10.2031	1.100	1.108	0,21
Heimstaden Bostad AB				ITV PLC			
3,375 % fällig am 30.01.2026 (d)	400	401	0,08	4,250 % fällig am 19.06.2032	1.200	1.233	0,23
3,625 % fällig am 13.10.2026 (d)	3.900	3.859	0,74	Lloyds Banking Group PLC	£ 900	1.091	0,21
Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB				Market Bidco Finco PLC			
0,750 % fällig am 14.11.2028	2.000	1.700	0,32	6,750 % fällig am 31.01.2031	€ 2.700	2.677	0,51
1,125 % fällig am 26.09.2029	800	660	0,13	Miller Homes Group Finco PLC	1.900	1.932	0,37
2,375 % fällig am 04.08.2026	950	939	0,18	6,314 % fällig am 15.10.2030 (g)	£ 1.100	1.273	0,24
Summe Schweden				7,000 % fällig am 15.05.2029			
		16.293	3,11	Mobico Group PLC	900	933	0,18
SCHWEIZ				4,875 % fällig am 26.09.2031 (h)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				€ 1.500			
UBS Group AG				1.193			
7,125 % fällig am 10.08.2034 (d)(f)	\$ 250	218	0,04	NatWest Group PLC	£ 300	342	0,06
TÜRKEI				5,125 % fällig am 12.05.2027 (d)(f)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				7,625 % fällig am 30.09.2035 (d)(f)			
Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A/S				NatWest Markets PLC			
3,375 % fällig am 29.06.2028	1.600	1.275	0,24	2,750 % fällig am 04.11.2027	€ 500	502	0,10
TT Varlık Kiralama A/S				Ocado Group PLC			
6,500 % fällig am 30.10.2030	800	690	0,13	10,500 % fällig am 08.08.2029 (h)	£ 1.100	1.270	0,24
Summe Türkei				11,000 % fällig am 15.06.2030			
		1.965	0,37	OEG Finance PLC	1.100	1.275	0,24
				7,250 % fällig am 27.09.2029			
				€ 604			
				633			
				0,12			
				PeopleCert Wisdom Issuer PLC			
				5,500 % fällig am 15.06.2031			
				300			
				303			
				0,06			
				Pinnacle Bidco PLC			
				8,250 % fällig am 11.10.2028			
				2.100			
				2.202			
				0,42			
				10,000 % fällig am 11.10.2028			
				£ 1.100			
				1.330			
				0,25			
				SW Finance PLC			
				6,875 % fällig am 07.08.2032			
				£ 200			
				€ 238			
				0,05			
				7,750 % fällig am 31.10.2031			
				300			
				367			
				0,07			
				Virgin Media Secured Finance PLC			
				4,250 % fällig am 15.01.2030			
				5.700			
				6.014			
				1,15			
				Vmed O2 UK Financing PLC			
				4,000 % fällig am 31.01.2029			
				3.400			
				3.702			
				0,71			
				4,250 % fällig am 31.01.2031			
				\$ 800			
				622			
				0,12			
				5,625 % fällig am 15.04.2032			
				€ 2.300			
				2.320			
				0,44			
				Vodafone Group PLC			
				3,000 % fällig am 27.08.2080			
				1.200			
				1.159			
				0,22			
				86.370			
				16,47			
				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
				INEOS Quattro Holdings U.K. Ltd.			
				8,066 % fällig am 02.04.2029			
				\$ 1.995			
				1.206			
				0,23			
				NON-AGENCY-MBS			
				Tower Bridge Funding PLC			
				4,552 % fällig am 20.12.2066			
				£ 674			
				772			
				0,15			
				Summe Großbritannien			
				88.348			
				16,85			
				USA			
				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
				American Airlines Pass-Through Trust			
				3,375 % fällig am 01.11.2028			
				\$ 735			
				618			
				0,12			
				3,700 % fällig am 01.04.2028			
				1.446			
				1.227			
				0,23			
				Beignet Investor LLC			
				6,581 % fällig am 30.05.2049			
				2.390			
				2.152			
				0,41			
				Burford Capital Global Finance LLC			
				9,250 % fällig am 01.07.2031			
				300			
				263			
				0,05			
				Coty, Inc.			
				4,500 % fällig am 15.05.2027			
				€ 600			
				610			
				0,12			
				IQVIA, Inc.			
				1,750 % fällig am 15.03.2026			
				800			
				800			
				0,15			
				Kronos International, Inc.			
				9,500 % fällig am 15.03.2029 (h)			
				2.239			
				2.097			
				0,40			
				MPT Operating Partnership LP			
				7,000 % fällig am 15.02.2032			
				600			
				626			
				0,12			
				Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
				5,625 % fällig am 29.09.2028			
				\$ 1.888			
				1.613			
				0,31			
				Olympus Water U.S. Holding Corp.			
				3,875 % fällig am 01.10.2028			
				€ 1.600			
				1.585			
				0,30			
				6,125 % fällig am 15.02.2033			
				1.500			
				1.493			
				0,28			
				Organon & Co.			
				2,875 % fällig am 30.04.2028			
				1.200			
				1.168			
				0,22			
				Primo Water Holdings, Inc.			
				3,875 % fällig am 31.10.2028			
				400			
				393			
				0,07			
				Rio Oil Finance Trust			
				8,200 % fällig am 06.04.2028			
				\$ 808			
				712			
				0,14			
				SCIL LLC			
				9,500 % fällig am 15.07.2028			
				€ 1.900			
				2.003			
				0,38			
				Silgan Holdings, Inc.			
				2,250 % fällig am 01.06.2028			
				200			
				196			
				0,04			
				UGI International LLC			
				2,500 % fällig am 01.12.2029			
				1.300			
				1.248			
				0,24			
				Versant Media Group, Inc.			
				7,250 % fällig am 30.01.2031			
				\$ 100			
				88			
				0,02			
				VF Corp.			
				0,250 % fällig am 25.02.2028			
				€ 1.500			
				1.388			
				0,26			
				4,125 % fällig am 07.03.2026			
				1.300			
				1.302			
				0,25			
				4,250 % fällig am 07.03.2029 (h)			
				300			
				302			
				0,06			
				21.884			
				4,17			
				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
				INEOS U.S. Finance LLC			
				6,116 % fällig am 07.02.2031			
				\$ 4.303			
				2.952			
				0,57			
				6,966 % fällig am 18.02.2030			
				847			
				587			
				0,11			
				3.539			
				0,68			
				US-SCHATZOBLIGATIONEN			
				U.S. Treasury Bonds			
				4,875 % fällig am 15.08.2045			
				166			
				143			
				0,03			

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO European High Yield Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARK- TWER- (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARK- TWER- (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARK- TWER- (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
U.S. Treasury Notes				2,079 % fällig am 20.05.2026 (b)(c)	€ 4.700	€ 4.663	0,89	INVESTMENTFONDS			
4,250 % fällig am 15.08.2035	\$ 250	€ 214	0,04	2,082 % fällig am 04.03.2026 (b)(c)	300	299	0,06	BÖRSENGEHADELTE FONDS			
		357	0,07	2,089 % fällig am 20.05.2026 (b)(c)	600	595	0,11	PIMCO ETFs plc - PIMCO			
Summe USA		25.780	4,92	2,098 % fällig am 03.06.2026 (b)(c)	5.300	5.254	1,00	Euro Short-Term High			
KURZFRISTIGE INSTRUMENTE				2,108 % fällig am 18.03.2026 (b)(c)	500	498	0,10	Yield Corporate Bond			
BELGIUM TREASURY BILLS				2,112 % fällig am 04.03.2026 (b)(c)	2.709	2.700	0,51	UCITS ETF (e)	674.500 €	8.253	1,57
2,048 % fällig am 12.03.2026 (b)(c)	€ 11.000	10.958	2,09	2,120 % fällig am 18.03.2026 (b)(c)	3.681	3.666	0,70	PIMCO ETFs plc - PIMCO			
FRANCE TREASURY BILLS				2,124 % fällig am 17.06.2026 (b)(c)	900	892	0,17	Euro Short Maturity			
2,069 % fällig am 09.04.2026 (b)(c)	1.400	1.392	0,27	2,125 % fällig am 18.03.2026 (b)(c)	5.500	5.477	1,04	UCITS ETF (e)	141.900	15.021	2,87
2,071 % fällig am 09.04.2026 (b)(c)	3.000	2.984	0,57	2,144 % fällig am 17.06.2026 (b)(c)	2.300	2.279	0,43	Summe Investmentfonds		€ 23.274	4,44
2,073 % fällig am 09.04.2026 (b)(c)	2.000	1.989	0,38			33.583	6,40				
2,078 % fällig am 09.04.2026 (b)(c)	900	895	0,17	Summe kurzfristige Instrumente		44.541	8,49				
				Summe Übertragbare Wertpapiere		€ 493.361	94,06				

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
BPS	1,950 %	31.12.2025	02.01.2026	€ 7.200	Belgium Government International Bond 0,650 % fällig am 22.06.2071	€ (7.266)	€ 7.200	€ 7.201	1,37
Summe Pensionsgeschäfte						€ (7.266)	€ 7.200	€ 7.201	1,37

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	234	€ (193)	(0,04)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	7	12	0,00
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	5	(9)	0,00
Euro-Schatz March Futures	Long	03.2026	532	(79)	(0,01)
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03.2026	78	11	0,00
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	15	11	0,00
				€ (247)	(0,05)

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSENGEHADELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfalls- datum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover- mögens
Put - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	€ 127,500	23.01.2026	12	€ (5)	€ (7)	0,00
Call - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	130,500	23.01.2026	12	(6)	(1)	0,00
				€ (11)	€ (8)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					€ (255)	(0,05)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
CMA CGM S.A.	5,000 %	20.12.2030	€ 2.300	€ (63)	(0,01)
United Group BV	5,000	20.12.2027	700	199	0,04
Worldline S.A.	5,000	20.12.2030	2.650	(16)	(0,01)
ZF Europe Finance BV	5,000	20.12.2029	1.500	9	0,00
				€ 129	0,02

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
CDX.HY-44 5-Year Index	5,000 %	20.06.2030	\$ 900	€ 2	0,00
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000	20.12.2030	19.000	19	0,01
iTraxx Crossover 44 5-Year Index	5,000	20.12.2030	€ 21.290	161	0,03
				€ 182	0,04

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500 %	17.09.2027	£ 11.900	€ (47)	(0,01)
Zahlung ⁽³⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500	18.03.2028	7.200	40	0,01
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	7.500	68	0,01
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	360	(18)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2027	\$ 9.800	(61)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2028	3.300	(41)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035	1.200	(26)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.12.2027	8.000	21	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	6.700	31	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	1.800	15	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028	€ 42.500	(121)	(0,02)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,350	29.04.2030	800	(3)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	09.04.2030	1.000	(6)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,450	05.05.2035	600	16	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,460	13.03.2035	600	(11)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,460	01.04.2035	600	(12)	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	27.600	(184)	(0,03)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,510	09.04.2035	600	12	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,520	27.03.2035	600	(8)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,520	09.04.2035	600	12	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,547	09.03.2033	1.500	33	0,01
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,550	16.04.2035	600	10	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,610	24.03.2035	600	(3)	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	1.900	(55)	(0,01)
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	180	12	0,00
					€ (326)	(0,06)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					€ (15)	0,00

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschluss- prämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
GST	Eutelsat S.A.	5,000 %	20.12.2029	€ 800	€ (69)	€ 196	€ 127	0,02
	INEOS Finance PLC	5,000	20.06.2030	600	12	(90)	(78)	(0,01)
					€ (57)	€ 106	€ 49	0,01

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu		Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
		liefernde Währung	erhaltende Währung				
BOA	01.2026	\$ 2.417	€ 2.050	€ 0	€ (8)	€ (8)	0,00
BPS	01.2026	£ 48.584	€ 55.178	0	(439)	(439)	(0,08)
CBK	01.2026	€ 777	£ 682	4	0	4	0,00
JPM	01.2026	£ 3.356	€ 3.830	0	(12)	(12)	0,00
MBC	01.2026	\$ 1.499	€ 1.285	9	0	9	0,00
	01.2026	£ 253	€ 287	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 1.527	€ 1.308	8	0	8	0,00
MYI	01.2026	€ 610	£ 536	4	0	4	0,00
SOG	01.2026	2.702	€ 2.373	14	0	14	0,00
	01.2026	\$ 40.780	€ 35.223	515	0	515	0,10
				€ 554	€ (461)	€ 93	0,02
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						€ 142	0,03

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO European High Yield Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000\$)	MARKT- WERT (000\$)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 800	€ 201	0,04
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		€ 201	0,04
Summe Anlagen		€ 523.908	99,89
Sonstige Aktiva und Passiva		€ 580	0,11
Nettovermögen		€ 524.488	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(d) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(e) Mit dem Fonds verbunden.

(f) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(g) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,22 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
Grifols S.A.	7,500 %	01.05.2030	11.06.2025 - 01.08.2025	€ 5.132	€ 5.160	0,98
Mahle GmbH	7,125	15.07.2032	30.06.2025	1.400	1.481	0,28
Miller Homes Group Finco PLC	6,314	15.10.2030	02.04.2025	1.900	1.932	0,37
				€ 8.432	€ 8.573	1,63

(h) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR 16.484 (31. Dezember 2024: EUR 1.981) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von EUR 25 (31. Dezember 2024: EUR null) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von EUR 7.476 (31. Dezember 2024: EUR 3.900) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von EUR 330 (31. Dezember 2024: EUR 460) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 0	€ 490.675	€ 2.686	€ 493.361
Investmentfonds	686	22.588	0	23.274
Pensionsgeschäfte	0	7.200	0	7.200
Finanzderivate ⁽³⁾	(266)	138	0	(128)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	201	0	201
Summen	€ 420	€ 520.802	€ 2.686	€ 523.908

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 0	€ 324.595	€ 2.005	€ 326.600
Investmentfonds	0	22.472	0	22.472
Pensionsgeschäfte	0	25.900	0	25.900
Finanzderivate ⁽³⁾	(572)	(86)	0	(658)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	97	0	97
Summen	€ (572)	€ 372.978	€ 2.005	€ 374.411

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BPS	(0,850) %	24.09.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (2.190)	€ (2.185)	(0,42)
	0,000	28.11.2025	TBD ⁽¹⁾	(362)	(362)	(0,07)
	0,900	28.11.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.141)	(1.143)	(0,22)
	2,500	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (1.065)	(908)	(0,17)
MYI	(0,850)	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (396)	(396)	(0,08)
	0,200	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.095)	(1.096)	(0,21)
	0,300	26.11.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.274)	(2.274)	(0,43)
	0,500	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.388)	(1.389)	(0,26)
	1,300	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(703)	(703)	(0,13)
	1,500	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.393)	(1.394)	(0,27)
	1,650	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.309)	(1.311)	(0,25)
	1,700	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(804)	(805)	(0,15)
	1,750	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.107)	(2.110)	(0,40)
	1,800	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(310)	(310)	(0,06)
	3,300	29.12.2025	TBD ⁽¹⁾	£ (210)	(240)	(0,05)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					€ (16.626)	(3,17)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
	€	€	€	€	€	€
BOA	(8)	0	(8)	k. A.	k. A.	k. A.
BPS	(439)	330	(109)	(10)	0	(10)
BRC	k. A.	k. A.	k. A.	(28)	0	(28)
CBK	4	0	4	k. A.	k. A.	k. A.
GST	49	0	49	(156)	0	(156)
JPM	(3)	0	(3)	k. A.	k. A.	k. A.
MBC	6	0	6	(299)	0	(299)
MYI	4	0	4	k. A.	k. A.	k. A.
SCX	k. A.	k. A.	k. A.	(463)	460	(3)
SOG	529	(640)	(111)	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	84,16	77,62
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	5,57	5,64
Investmentfonds	4,23	5,73
Pensionsgeschäfte	1,31	6,60
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,01	0,02
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,12	0,27
Freiverkehrsfinanzderivate	0,12	0,00
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,04	0,02
Sonstige Aktiva	4,44	4,10
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Österreich	1,15	0,86
Belgien	0,99	1,43
Bermuda	0,05	k. A.
Cayman-Inseln	0,24	0,76
China	k. A.	0,00
Zypern	0,26	0,25
Tschechische Republik	0,80	0,96
Dänemark	1,12	k. A.
Finnland	0,67	1,09
Frankreich	11,99	10,20
Deutschland	10,40	8,98
Griechenland	0,29	1,10
Guernsey, Kanalinseln	0,11	k. A.
Hongkong	k. A.	0,59
Irland	1,86	1,06

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Insel Man	0,58	0,60
Israel	0,53	0,57
Italien	3,35	5,38
Japan	1,76	1,25
Jersey, Kanalinseln	0,71	1,38
Luxemburg	8,91	7,32
Marshallinseln	0,22	k. A.
Multinational	0,34	k. A.
Niederlande	9,86	8,49
Norwegen	0,64	0,46
Panama	0,10	0,14
Polen	0,45	k. A.
Portugal	k. A.	0,32
Slowenien	0,07	0,09
Spanien	2,83	2,54
Schweden	3,11	3,14
Schweiz	0,04	k. A.
Türkei	0,37	k. A.
Großbritannien	16,85	15,19
USA	4,92	8,38
Kurzfristige Instrumente	8,49	2,62
Investmentfonds	4,44	5,86
Pensionsgeschäfte	1,37	6,75
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,05)	(0,13)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	k. A.
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,02	0,05
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,04	(0,03)
Zinsswaps	(0,06)	0,19
Freiverkehrsfinanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,01	(0,04)
Devisenterminkontrakte	0,02	(0,21)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,04	0,03
Sonstige Aktiva und Passiva	0,11	2,38
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG		PARI	MARK-	% DES	BESCHREIBUNG		PARI	MARK-	% DES	BESCHREIBUNG		PARI	MARK-	% DES			
		(000S)	TWERT	NETTO-			(000S)	TWERT	NETTO-			(000S)	TWERT	NETTO-			
			(000S)	VERMÖ-				(000S)	GENS				(000S)	GENS			
				GENS													
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE																	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																	
BANKEN UND FINANZEN																	
ABN AMRO Bank NV					2,504 % fällig am 02.10.2028	€	2.900	€	2.895	0,23	Mundys SpA						
2,500 % fällig am 02.10.2029	€	1.500	€	1.496	0,12						4,750 % fällig am 24.01.2029	€	1.500	€	1.568	0,12	
Ageas S.A.					Morgan Stanley		5.500	5.564	0,45		NTT Finance Corp.		3.200	3.210	0,26		
3,250 % fällig am 02.07.2049		900	893	0,07	3,521 % fällig am 22.05.2031		3.900	4.051	0,32		2,521 % fällig am 16.07.2027						
Aircastle Ltd.					4,656 % fällig am 02.03.2029						Southern Co.		1.100	1.071	0,09		
5,000 % fällig am 15.09.2030	\$	900	775	0,06	NatWest Group PLC						1,875 % fällig am 15.09.2081						
AMCO - Asset Management Co. SpA					4,500 % fällig am						TotalEnergies SE						
4,625 % fällig am 06.02.2027	€	6.600	6.751	0,54	31.03.2028 (e)(g)	£	200	222	0,02		3,250 % fällig am						
American Express Co.					Nordea Kredit Realkreditaktieselskab						17.07.2036 (e)		1.300	1.170	0,09		
3,433 % fällig am 20.05.2032		2.100	2.113	0,17	0,500 % fällig am 01.10.2040 DKK		0	0	0,00		Universal Music Group NV						
American Tower Corp.					1,000 % fällig am 01.04.2026		40.000	5.343	0,43		4,000 % fällig am 13.06.2031		6.000	6.177	0,50		
2,100 % fällig am 15.06.2030	\$	4.600	3.557	0,29	1,000 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00					29.474	2,37		
ASR Nederland NV					1,000 % fällig am 01.10.2053		2	0	0,00	VERSORGUNGSUNTERNEHMEN							
3,375 % fällig am 02.05.2049	€	500	501	0,04	1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00	BP Capital Markets PLC							
4,625 % fällig am					1,500 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00	3,625 % fällig am							
19.10.2027 (e)(g)		500	505	0,04	2,000 % fällig am 01.10.2053		61.785	6.227	0,50	22.03.2029 (e)							
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA					4,000 % fällig am 01.10.2056		993	132	0,01	1.000					1.000	0,08	
1,875 % fällig am 09.01.2026		1.200	1.200	0,10	Nova Ljubljanska Banka d.d.					Electricite de France S.A.							
Banco Santander S.A.					10,750 % fällig am	€	6.900	7.846	0,63	3,250 % fällig am 07.05.2032							
5,565 % fällig am 17.01.2030	\$	1.800	1.597	0,13	28.11.2032					2.800					2.781	0,23	
Barclays PLC					Nykredit Realkredit A/S					Enel Finance International NV							
4,918 % fällig am 08.08.2030	€	900	953	0,08	0,500 % fällig am 01.10.2040 DKK		0	0	0,00	3,375 % fällig am 23.07.2028							
5,851 % fällig am 21.03.2035	£	4.000	4.713	0,38	0,500 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00	400					407	0,03	
BNP Paribas S.A.					1,000 % fällig am 01.07.2026		45.900	6.117	0,49	Orange S.A.							
3,583 % fällig am 15.01.2031	€	5.400	5.468	0,44	1,000 % fällig am 01.10.2050		2	0	0,00	2,500 % fällig am 13.11.2028							
4,750 % fällig am 13.11.2032		3.000	3.183	0,26	1,000 % fällig am 01.10.2053		2	0	0,00	2.100					2.088	0,17	
BPCE S.A.					1,000 % fällig am 01.10.2056		0	0	0,00	4,550 % fällig am 01.07.2030							
3,875 % fällig am 26.02.2036		4.100	4.079	0,33	1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00	\$					3.400	2.884	0,23
Canadian Imperial Bank of Commerce					1,500 % fällig am 01.10.2052		0	0	0,00	TDC Net A/S							
4,164 % fällig am 24.07.2028 AUD		6.500	3.697	0,30	1,500 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00	6,500 % fällig am 01.06.2031							
4,495 % fällig am 20.12.2027		3.900	2.212	0,18	2,000 % fällig am 01.01.2026		42.900	5.744	0,46	€					3.700	4.106	0,33
Coöperatieve Rabobank UA					2,000 % fällig am 01.10.2050		191	22	0,00	Telefonica Europe BV							
3,100 % fällig am					2,000 % fällig am 01.10.2053		41	5	0,00	6,750 % fällig am							
29.06.2028 (e)(g)	€	2.400	2.331	0,19	3,000 % fällig am 01.10.2053		1.150	145	0,01	07.06.2031 (e)							
3,250 % fällig am					3,500 % fällig am 01.04.2053		114.072	14.884	1,19	900					997	0,08	
29.12.2026 (e)(g)		1.400	1.392	0,11	4,000 % fällig am 01.10.2056		54.516	7.246	0,58						14.263	1,15	
4,875 % fällig am					5,000 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00	Summe Unternehmensanleihen und							
29.06.2029 (e)(g)		400	405	0,03	Realkredit Danmark A/S					Wechsel							
Deutsche Bank AG					1,000 % fällig am 01.01.2026		63.100	8.449	0,68	248.976					20,00		
1,750 % fällig am 19.11.2030		4.300	4.062	0,33	1,000 % fällig am 01.01.2027		44.871	5.952	0,48	US-REGIERUNGSBEHÖRDEN							
DLR Kredit A/S					1,000 % fällig am 01.10.2050		2	0	0,00	Ginnie Mae							
1,000 % fällig am 01.01.2027 DKK		2.600	345	0,03	1,000 % fällig am 01.10.2053		2	0	0,00	3,500 % fällig am 20.10.2054							
ELM BV for Swiss Prime Site AG					1,000 % fällig am 01.10.2056		0	0	0,00	\$					40.452	31.389	2,52
3,125 % fällig am 01.10.2031	€	1.300	1.277	0,10	5,000 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00	- 20.06.2055							
Federation des Caisses Desjardins du Quebec					Sirius Real Estate Ltd.					40.452					31.389	2,52	
4,417 % fällig am 02.12.2030	£	5.300	6.077	0,49	1,125 % fällig am 22.06.2026	€	3.100	3.078	0,25	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA							
First Abu Dhabi Bank PJSC					Sumitomo Mitsui Banking Corp.					3,000 % fällig am 01.02.2056							
3,120 % fällig am 20.02.2031	€	5.800	5.772	0,46	2,737 % fällig am 18.02.2030		2.400	2.388	0,19	11.800					8.881	0,71	
HSBC Holdings PLC					Toronto-Dominion Bank					4,500 % fällig am 01.01.2056							
4,750 % fällig am					4,392 % fällig am 11.06.2029	£	2.000	2.296	0,18	- 01.02.2056							
04.07.2029 (e)(g)		1.600	1.610	0,13	UniCredit SpA					62.600					52.022	4,18	
International Development Association					5,850 % fällig am 15.11.2027	€	1.450	1.492	0,12	5,000 % fällig am 01.01.2056							
3,250 % fällig am 24.01.2040		1.100	1.063	0,08	Volkswagen Leasing GmbH					12.800					10.871	0,87	
JPMorgan Chase & Co.					4,500 % fällig am 25.03.2026		3.400	3.416	0,27	74.500					65.107	5,23	
4,457 % fällig am 13.11.2031		7.800	8.232	0,66	Wells Fargo & Co.					168.270					13,51		
Jyske Realkredit A/S					3,900 % fällig am 22.07.2032		3.900	3.996	0,32	US-SCHATZOBLIGATIONEN							
1,000 % fällig am 01.10.2040 DKK		0	0	0,00	5,389 % fällig am 24.04.2034	\$	1.800	1.595	0,13	U.S. Treasury Inflation Protected Securities (d)							
1,000 % fällig am 01.10.2050		26.932	3.572	0,29	5,499 % fällig am 23.01.2035		1.700	1.511	0,12	0,125 % fällig am 15.07.2026							
1,000 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00	Yorkshire Building Society					34.908					29.550	2,37	
1,500 % fällig am 01.07.2050		0	0	0,00	2,750 % fällig am 28.01.2030	€	2.300	2.295	0,18	0,125 % fällig am 15.07.2031							
1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00						6.074					4.793	0,38	
1,500 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00						0,500 % fällig am 15.01.2028							
2,000 % fällig am 01.10.2053		36.873	3.706	0,30						6.336					5.301	0,43	
INDUSTRIEWERTE																	
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau					Amprion GmbH					1,375 % fällig am 15.07.2033							
2,500 % fällig am 09.10.2030	€	2.400	2.393	0,19	2,750 % fällig am 30.09.2029		3.300	3.275	0,26	1,625 % fällig am 15.10.2027							
2,625 % fällig am 26.04.2029		200	201	0,02	3,450 % fällig am 22.09.2027		2.900	2.939	0,24	1,625 % fällig am 15.10.2029							
2,625 % fällig am 10.01.2034		13.300	12.988	1,04	Bayer U.S. Finance LLC					16.452					14.149	1,14	
Landwirtschaftliche Rentenbank					4,375 % fällig am 15.12.2028	\$	4.200	3.581	0,29	84.816					6,81		
2,625 % fällig am 08.07.2032		1.300	1.282	0,10	Cofiroute S.A.					Alba PLC							
Lseg Netherlands BV					3,125 % fällig am 06.03.2033	€	2.400	2.355	0,19	4,070 % fällig am 15.12.2038							
2,750 % fällig am 20.09.2027		1.700	1.706	0,14	Entergy Louisiana LLC					£					413	465	0,04
					5,350 % fällig am 15.03.2034	\$	1.500	1.328	0,11	Aldbrook Mortgage Transaction PLC							
					Mercedes-Benz International Finance BV					4,623 % fällig am 18.12.2066							
					2,248 % fällig am 11.06.2026	€	2.800	2.800	0,22	8.366					9.606	0,77	
										Atlas Funding PLC							
										0,000 % fällig am 20.07.2067							
										4,941 % fällig am 20.01.2061							
										2.300					2.636	0,21	
										819					941	0,08	
										Bletchley Park Funding PLC							
										4,500 % fällig am 27.01.2070							
										4.274					4.897	0,39	
										Bowbell Master Issuer PLC							
										4,423 % fällig am 23.07.2071							
										3.990					4.570	0,37	
										Canada Square Funding PLC							
										5,438 % fällig am 17.06.2058							
										696					799	0,06	
										Canterbury Finance PLC							
										4,686 % fällig am 16.05.2058							
										357					409	0,03	
										Curzon Mortgages PLC							
										5,109 % fällig am 28.07.2049							
										4.680					5.366	0,43	
										Dutch Property Finance BV							
										2,772 % fällig am 28.04.2059							
										€					433	433	0,03
										2,822 % fällig am 28.10.2059							
										3.220					3.223	0,26	
										Economic Master Issuer PLC							
										4,200 % fällig am 25.04.2075							
										£					4.360	4.989	0,40

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO European Short-Term Opportunities Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARK- TWERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARK- TWERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARK- TWERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Harbour PLC				First Mobility SARL				FCT Noria			
4,959 % fällig am 28.10.2054	£ 2.610	€ 2.991	0,24	2,615 % fällig am 14.10.2032	€ 1.416	€ 1.419	0,11	2,464 % fällig am 25.07.2043	€ 2.200	€ 2.203	0,18
Harmony French Home Loans				FTA Santander Consumer Spain Auto				Fondo de Titulización Santander Consumo			
2,716 % fällig am 27.05.2062	€ 1.384	1.386	0,11	2,885 % fällig am 22.09.2039	5.495	5.510	0,44	2,719 % fällig am 25.10.2040	5.200	5.205	0,42
Holmes Master Issuer PLC				Fulvia SPV SRL				Golden Bar Securitisation SRL			
4,444 % fällig am 15.10.2072	£ 4.400	5.042	0,41	2,702 % fällig am 23.12.2041	8.200	8.216	0,66	2,785 % fällig am 20.12.2044	9.100	9.124	0,73
4,474 % fällig am 15.10.2072	2.400	2.751	0,22	Golden Bar Securitisation SRL				Griffith Park CLO DAC			
Hops Hill PLC				3,085 % fällig am 22.09.2043	1.707	1.717	0,14	2,786 % fällig am 21.11.2031	1.046	1.047	0,08
4,519 % fällig am 21.06.2056	2.388	2.733	0,22	Koromo UK PLC				Grosvenor Place CLO DAC			
4,669 % fällig am 21.04.2056	372	428	0,03	4,379 % fällig am 23.10.2034	£ 1.375	1.576	0,13	3,383 % fällig am 15.08.2039	2.500	2.500	0,20
5,030 % fällig am 27.11.2054	1.924	2.213	0,18	Red & Black Auto Germany UG				Harvest CLO DAC			
Kinbane DAC				2,415 % fällig am 15.08.2034	€ 5.390	5.390	0,43	1,040 % fällig am 15.07.2031	957	945	0,08
3,022 % fällig am 24.08.2075	€ 5.330	5.338	0,43	2,485 % fällig am 15.09.2033	1.836	1.839	0,15	2,769 % fällig am 15.07.2031	2.467	2.469	0,20
Lanark Master Issuer PLC				2,525 % fällig am 15.04.2034	2.185	2.190	0,18	3,336 % fällig am 15.10.2038	5.800	5.800	0,47
4,338 % fällig am 22.12.2069	£ 770	882	0,07	Red & Black Auto Italy SRL				Henley CLO DAC			
Landmark Mortgage Securities PLC				2,894 % fällig am 28.07.2034	1.081	1.087	0,09	3,055 % fällig am 25.04.2034	1.062	1.062	0,09
4,334 % fällig am 17.04.2044	383	428	0,03	Red & Black Auto Lease France				Indigo Credit Management DAC			
Lanebrook Mortgage Transaction PLC				2,454 % fällig am 27.06.2039	1.565	1.566	0,13	0,000 % fällig am 15.10.2037	3.000	3.000	0,24
4,581 % fällig am 20.07.2058	2.480	2.840	0,23	2,454 % fällig am 27.10.2040	5.400	5.405	0,43	Invesco Euro CLO DAC			
Mortimer PLC				2,606 % fällig am 27.06.2035	796	797	0,06	2,659 % fällig am 15.07.2031	605	605	0,05
0,000 % fällig am 22.09.2070	5.300	6.076	0,49	RevoCar S.A., Compartment				3,283 % fällig am 22.10.2036	3.500	3.503	0,28
Olympia Master Home Loans FCT				2,404 % fällig am 25.08.2038	5.600	5.600	0,45	Jubilee CLO DAC			
2,684 % fällig am 31.10.2059	€ 5.400	5.402	0,43	2,454 % fällig am 25.07.2037	2.142	2.147	0,17	2,659 % fällig am 15.04.2031	2.197	2.199	0,18
Permanent Master Issuer PLC				Revocar UG				Madison Park Euro Funding DAC			
0,000 % fällig am 15.07.2073	£ 3.100	3.549	0,29	2,541 % fällig am 21.09.2036	1.827	1.831	0,15	2,776 % fällig am 15.01.2032	6.279	6.284	0,50
Polaris PLC				SC Germany S.A., Compartment Leasing				Man GLG Euro CLO DAC			
4,500 % fällig am 25.08.2068	4.169	4.774	0,38	2,425 % fällig am 14.09.2036	5.400	5.404	0,43	2,790 % fällig am 15.12.2031	432	433	0,03
4,579 % fällig am 23.10.2059	1.712	1.961	0,16			118.554	9,52	Marzio Finance SRL			
Project Cashmere				SONSTIGE ABS				2,984 % fällig am 28.02.2048	115	116	0,01
4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD 19.900	11.299	0,91	Anchorage Capital Europe CLO DAC				Mila BV			
Resloc UK PLC				3,229 % fällig am 15.10.2038	2.800	2.802	0,22	2,496 % fällig am 12.10.2042	5.700	5.702	0,46
4,060 % fällig am 15.12.2043	£ 1.396	1.556	0,13	Arbour CLO DAC				Morglas ABS PLC			
Silverstone Master Issuer PLC				3,214 % fällig am 15.11.2037	3.000	3.006	0,24	4,644 % fällig am 15.09.2040	£ 4.337	4.974	0,40
4,378 % fällig am 21.01.2079	2.500	2.859	0,23	Arcano Euro CLO DAC				Noria DE			
Together Asset-Backed Securitisation PLC				0,000 % fällig am 25.07.2039	900	901	0,07	2,484 % fällig am 25.02.2043	€ 2.335	2.335	0,19
4,604 % fällig am 15.08.2066	4.820	5.517	0,44	Ares European CLO DAC				OCP Euro CLO DAC			
Towd Point Mortgage Funding PLC				2,789 % fällig am 15.10.2031	1.326	1.327	0,11	3,244 % fällig am 20.07.2036	1.000	1.001	0,08
4,641 % fällig am 20.04.2051	1.827	2.093	0,17	Aurium CLO DAC				3,300 % fällig am 20.10.2039	2.800	2.802	0,22
White Rose Master Issuer PLC				2,691 % fällig am 16.04.2030	487	487	0,04	Penta CLO DAC			
4,316 % fällig am 16.07.2071	4.559	5.214	0,42	Bain Capital Euro CLO DAC				2,915 % fällig am 25.07.2036	900	900	0,07
		115.666	9,29	2,744 % fällig am 20.01.2032	1.316	1.317	0,11	Providus CLO DAC			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				3,265 % fällig am 22.01.2038	1.700	1.701	0,14	3,314 % fällig am 15.11.2039	1.700	1.701	0,14
ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE				Barings Euro CLO DAC				Rockford Tower Europe CLO DAC			
Auto ABS French Loans				0,000 % fällig am 15.08.2039				3,326 % fällig am 29.08.2036	1.500	1.501	0,12
2,453 % fällig am 24.07.2036	€ 5.214	5.220	0,42	(a)	1.300	1.300	0,10	SC Germany S.A., Compartment Consumer			
Auto ABS Spanish Loans				3,250 % fällig am 21.10.2038	5.200	5.195	0,42	2,565 % fällig am 15.12.2038	500	501	0,04
2,744 % fällig am 28.09.2038	2.501	2.509	0,20	Black Diamond CLO DAC				Secucor Finance DAC			
AutoFlorence SRL				3,044 % fällig am 15.05.2032	156	157	0,01	2,801 % fällig am 20.09.2036	5.500	5.519	0,44
2,655 % fällig am 24.12.2044	1.500	1.503	0,12	Blackrock European CLO DAC				Sound Point Euro CLO Funding DAC			
Bavarian Sky S.A.				2,629 % fällig am 15.10.2031	1.198	1.199	0,10	3,086 % fällig am 24.10.2034	3.400	3.404	0,27
2,521 % fällig am 20.08.2032	3.448	3.453	0,28	2,996 % fällig am 17.07.2034	2.000	2.002	0,16	Tikehau CLO DAC			
BBVA Consumer Auto				BlueMountain Fuji EUR CLO DAC				3,253 % fällig am 15.10.2038	900	901	0,07
2,688 % fällig am 19.05.2042	5.868	5.869	0,47	2,919 % fällig am 15.01.2033	3.457	3.461	0,28	Toro European CLO DAC			
Bumper NL BV				BNPP AM Euro CLO DAC				2,874 % fällig am 15.02.2034	805	806	0,06
2,503 % fällig am 24.01.2037	1.400	1.401	0,11	2,676 % fällig am 15.10.2031	716	717	0,06	2,945 % fällig am 12.01.2032	944	945	0,08
2,561 % fällig am 21.03.2036	2.627	2.631	0,21	2,835 % fällig am 22.07.2032	799	797	0,06			122.421	9,83
Cars Alliance Auto Leases France				Bosphorus CLO DAC						240.975	19,35
2,481 % fällig am 21.10.2040	5.100	5.106	0,41	3,092 % fällig am 12.12.2032	778	780	0,06	STAATSEMISSIONEN			
Cars Alliance Auto Loans France				Bridgepoint CLO DAC				Adif Alta Velocidad			
2,521 % fällig am 23.10.2034	2.617	2.622	0,21	3,219 % fällig am 15.01.2034	250	250	0,02	3,625 % fällig am 30.04.2035	2.500	2.510	0,20
Cars Alliance Auto Loans Germany				Cairn CLO DAC				Agence France Locale			
2,463 % fällig am 18.01.2036	4.181	4.185	0,34	2,736 % fällig am 31.01.2030	1.248	1.248	0,10	7,000 % fällig am 17.06.2031			
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				Carlyle Euro CLO DAC				(e)(g)			
2,585 % fällig am 15.08.2033	6.172	6.183	0,50	2,709 % fällig am 15.01.2031	1.029	1.029	0,08	Autonomous Community of Catalonia			
Compartment Driver UK Ten				2,819 % fällig am 15.01.2034	2.000	2.000	0,16	4,220 % fällig am 26.04.2035	400	411	0,03
4,330 % fällig am 25.04.2033	£ 5.400	6.187	0,50	2,954 % fällig am 15.08.2032	477	478	0,04	Cassa Depositi e Prestiti SpA			
Compartment VCL				3,221 % fällig am 15.08.2038	1.000	1.001	0,08	4,375 % fällig am 01.10.2030	\$ 3.600	3.081	0,25
2,341 % fällig am 21.08.2029	€ 564	564	0,04	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC				5,875 % fällig am 30.04.2029	800	719	0,06
2,361 % fällig am 21.07.2031	5.181	5.184	0,42	2,795 % fällig am 25.01.2032	338	338	0,03	Eagle Funding Luxco SARL			
2,451 % fällig am 21.04.2031	3.632	3.636	0,29	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				5,500 % fällig am 17.08.2030	3.300	2.866	0,23
E-Carat DE				2,814 % fällig am 15.11.2031	590	590	0,05	Europäische Finanzstabilisierungsfazilität			
2,406 % fällig am 25.02.2037	5.500	5.497	0,44	CVC Cordatus Loan Fund DAC				2,625 % fällig am 16.07.2029	€ 13.900	13.962	1,12
2,534 % fällig am 25.05.2034	5.100	5.110	0,41	0,000 % fällig am 23.01.2039 (a)	1.300	1.300	0,10	Europäische Union			
				3,297 % fällig am 15.05.2037	1.200	1.201	0,10	2,500 % fällig am 04.12.2031	400	394	0,03
				Dryden Euro CLO DAC				3,125 % fällig am 05.12.2028	14.500	14.814	1,19
				2,686 % fällig am 15.04.2033	3.347	3.348	0,27				
				3,342 % fällig am 18.10.2039	3.000	3.002	0,24				

PENSIONSGESCHÄFTE

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

iTraxx Crossover 44 5-Year Index	(5.000) %	20.12.2030	€ 2.060	€ (8)	0.00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO European Short-Term Opportunities Fund (Forts.)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 1.300	€ 1	0,00
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	€ 89.800	149	0,01
				€ 150	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	18.03.2027	£ 132.860	€ (275)	(0,02)
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	18.03.2031	132.860	823	0,07
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.12.2027	\$ 84.300	79	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	128.500	762	0,06
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	34.900	1.025	0,08
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028	€ 44.500	(130)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	16.700	(326)	(0,03)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	68.560	4.175	0,34
Erhalt	CPTFEMU	2,125	15.03.2035	9.900	(196)	(0,02)
					€ 5.937	0,48
					€ 6.079	0,49

Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate

- ⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.
- ⁽⁴⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

VERKAUFSOPTIONEN

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungs-kurs	Verfalls-datum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BRC	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,440 %	25.01.2027	3.500	€ (30)	€ (12)	0,00
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,440	25.01.2027	3.500	(30)	(16)	0,00
GLM	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,350	07.01.2027	16.900	(148)	(48)	(0,01)
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,350	07.01.2027	16.900	(148)	(94)	(0,01)
	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,500	14.01.2027	20.300	(181)	(84)	(0,01)
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,500	14.01.2027	20.300	(181)	(84)	(0,01)
JPM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,600	09.12.2027	258.700	(738)	(670)	(0,05)
MYC	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	0,008	17.12.2029	10.900	(352)	(42)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	0,008	17.12.2029	5.500	(341)	(38)	0,00
							€ (2.149)	€ (1.088)	(0,09)

- ⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

DEISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs-monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€	1.583 DKK	11.825	€ 0	€ 0	0,00
	01.2026	INR	1.826 \$	20	0	0	0,00
	01.2026	KRW	549.480	378	0	(3)	0,00
	01.2026	PLN	2.453	671	0	(10)	0,00
	01.2026	THB	7.792	241	0	(6)	0,00
	01.2026	TWD	35.571	1.166	30	0	0,00
	01.2026	\$	2.205 PLN	8.071	34	0	0,00
	01.2026	148 TWD	4.679	0	0	0	0,00
	01.2026	580 ZAR	9.669	2	0	2	0,00
	02.2026	ILS	2.367 \$	743	0	0	0,00
	04.2026	\$	195 MXN	3.592	3	3	0,00
	01.2027	DKK	13.314 €	1.789	1	0	0,00

	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens					
BPS	01.2026	CHF	1.217	€	1.303	€	0	€	(6)	€	(6)	0,00
	01.2026	CNH	14.987	\$	2.127		0		(19)		(19)	0,00
	01.2026	DKK	178.409	€	23.940		52		0		52	0,01
	01.2026	€	1.318	\$	1.546		0		(3)		(3)	0,00
	01.2026	IDR	3.196.247		191		0		0		0	0,00
	01.2026	ILS	3.757		1.155		0		(20)		(20)	0,00
	01.2026	INR	61.304		680		0		(1)		(1)	0,00
	01.2026	NZD	1.331	€	656		4		0		4	0,00
	01.2026	PLN	3.176	\$	871		0		(11)		(11)	0,00
	01.2026	TWD	120.948		3.980		113		0		113	0,01
	01.2026	\$	3.052	CNH	21.376		10		0		10	0,00
	01.2026		330	INR	29.812		1		0		1	0,00
	01.2026		2.451	PLN	8.913		24		0		24	0,00
	01.2026		5.435	TWD	170.641		5		(12)		(7)	0,00
	01.2026		1.289	ZAR	21.500		5		0		5	0,00
	01.2026	ZAR	9.081	\$	543		0		(4)		(4)	0,00
	02.2026	\$	729	INR	65.705		0		0		0	0,00
	02.2026		1.825	TWD	57.267		0		(4)		(4)	0,00
	03.2026	TWD	21.262	\$	685		8		0		8	0,00
	04.2026	DKK	36.200	€	4.871		19		0		19	0,00
BRC	01.2027		4.989		670		0		0		0	0,00
	01.2026	BRL	5.917	\$	1.075		0		(4)		(4)	0,00
	01.2026	DKK	285.635	€	38.269		23		0		23	0,00
	01.2026	ILS	1.031	\$	321		0		(2)		(2)	0,00
	01.2026	NZD	1.000	€	494		4		0		4	0,00
	01.2026	TWD	44.413	\$	1.437		21		0		21	0,00
	01.2026	\$	1.066	BRL	5.917		12		0		12	0,00
	01.2026		120	PLN	437		1		0		1	0,00
	01.2026		599	ZAR	10.376		22		0		22	0,00
	02.2026	ILS	1.014	\$	315		0		(3)		(3)	0,00
	02.2026	TRY	796		18		0		0		0	0,00
	03.2026	\$	1.637	MXN	30.320		32		0		32	0,00
	03.2026		8.630	TRY	394.047		135		0		135	0,01
CBK	01.2026	€	957	\$	1.123		0		(1)		(1)	0,00
	01.2026	PLN	16		4		0		0		0	0,00
	01.2026	TWD	181.101		5.958		169		0		169	0,02
	01.2026	\$	1.991	CNH	13.900		2		0		2	0,00
	01.2026		160	ILS	513		0		0		0	0,00
	01.2026		10.653	INR	952.150		8		(78)		(70)	(0,01)
	01.2026		210	PLN	754		0		0		0	0,00
	01.2026		0	THB	11		0		0		0	0,00
	01.2026		1.397	TWD	43.670		0		(7)		(7)	0,00
	01.2026		203	ZAR	3.456		4		0		4	0,00
	02.2026	ILS	1.859	\$	585		1		0		1	0,00
	02.2026	\$	45	TWD	1.416		0		0		0	0,00
	03.2026	TWD	23.109	\$	742		7		0		7	0,00
	01.2027	DKK	8.400	€	1.129		0		0		0	0,00
DUB	01.2026	BRL	4.496	\$	817		0		(3)		(3)	0,00
	01.2026	ILS	1.696		527		0		(4)		(4)	0,00
	01.2026	KRW	839.310		573		0		(8)		(8)	0,00
	01.2026	\$	829	BRL	4.496		0		(7)		(7)	0,00
	01.2026		957	ILS	3.052		1		0		1	0,00
	01.2026		3.196	INR	284.578		0		(31)		(31)	0,00
	01.2026		1.759	KRW	2.583.840		29		0		29	0,00
	01.2026		1.600	ZAR	27.554		51		0		51	0,01
	02.2026	ILS	3.052	\$	957		0		(1)		(1)	0,00
	02.2026	\$	61	TWD	1.912		0		0		0	0,00
FAR	01.2026	BRL	10.439	\$	1.880		0		(21)		(21)	0,00
	01.2026	CNH	7.470		1.061		0		(8)		(8)	0,00
	01.2026	\$	1.897	BRL	10.439		7		0		7	0,00
	01.2026		507	ILS	1.624		3		0		3	0,00
	01.2026		9.352	MXN	173.465		234		0		234	0,02
	01.2026		2.172	PLN	7.973		38		0		38	0,00
	01.2026		1.276	ZAR	21.726		28		0		28	0,00
	02.2026	ILS	1.624	\$	507		0		(3)		(3)	0,00
	02.2026	\$	1.880	BRL	10.518		21		0		21	0,00
GLM	01.2026	ILS	897	\$	278		0		(3)		(3)	0,00
	01.2026	\$	449	CHF	360		5		0		5	0,00
	01.2026		1.393	CNH	9.823		13		0		13	0,00
	01.2026		941	PLN	3.437		13		0		13	0,00
	01.2026		253	THB	8.057		3		0		3	0,00
	01.2026		553	ZAR	9.534		18		0		18	0,00
	02.2026		14.628	BRL	80.594		0		(26)		(26)	0,00
	02.2026		1.005	MXN	18.634		23		0		23	0,00
	03.2026	BRL	178	\$	32		0		0		0	0,00
	03.2026	\$	5.909	BRL	32.742		0		(10)		(10)	0,00
	03.2026		1.123	MXN	20.830		25		0		25	0,00
	04.2026		1.656		30.540		22		0		22	0,00
JPM	01.2026	CNH	31.097	\$	4.415		0		(38)		(38)	0,00
	01.2026	€	975	AUD	1.717		0		0		0	0,00
	01.2026		5.966	DKK	44.545		0		(1)		(1)	0,00
	01.2026		6.978	¥	1.262.443		0		(118)		(118)	(0,01)
	01.2026		2.627	\$	3.066		0		(17)		(17)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO European Short-Term Opportunities Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens					
MBC	01.2026	ILS	10.758	\$	3.306	€ 0	€ (59)	€ (59)	0,00			
	01.2026	INR	53.929		606	6	0	6	0,00			
	01.2026	KRW	1.553.217		1.082	4	0	4	0,00			
	01.2026	MXN	599		32	0	(1)	(1)	0,00			
	01.2026	PLN	5.847		1.595	0	(26)	(26)	0,00			
	01.2026	\$	1.793	CNH	12.592	11	0	11	0,00			
	01.2026		1.284	INR	114.364	0	(12)	(12)	0,00			
	01.2026		3.206	PLN	11.816	69	0	69	0,01			
	01.2026		204	ZAR	3.495	6	0	6	0,00			
	02.2026		1.082	KRW	1.551.178	0	(5)	(5)	0,00			
	02.2026		637	MXN	11.817	15	0	15	0,00			
	03.2026		1.070		19.618	12	0	12	0,00			
	04.2026		616		11.346	8	0	8	0,00			
	07.2026	DKK	45.460	€	6.111	13	0	13	0,00			
	01.2026	CHF	1.211		1.301	0	(1)	(1)	0,00			
	01.2026	DKK	36.985		4.966	14	0	14	0,00			
	01.2026	€	814	DKK	6.075	0	0	0	0,00			
	01.2026		1.274	£	1.117	5	0	5	0,00			
	01.2026		5.279	\$	6.183	0	(17)	(17)	0,00			
	01.2026	£	6.335	€	7.192	0	(60)	(60)	0,00			
	01.2026	¥	205.600		1.127	9	0	9	0,00			
	01.2026	NZD	1.927		949	6	0	6	0,00			
	01.2026	SGD	21.180	\$	16.323	0	(133)	(133)	(0,01)			
	01.2026	\$	381	CAD	537	9	0	9	0,00			
	01.2026		2.095	€	1.779	0	(4)	(4)	0,00			
	01.2026		215	INR	19.490	1	0	1	0,00			
	01.2026		484	PLN	1.774	8	0	8	0,00			
	01.2026		455	THB	14.754	11	0	11	0,00			
	01.2026		229	TWD	7.216	1	0	1	0,00			
	02.2026		1.774	MXN	32.881	39	0	39	0,00			
	03.2026		1.186		21.606	7	0	7	0,00			
	04.2026	DKK	39.813	€	5.350	15	0	15	0,00			
04.2026	\$	498	MXN	9.192	7	0	7	0,00				
01.2026	CAD	15.285	€	9.379	0	(115)	(115)	(0,01)				
01.2026	€	3.062	\$	3.599	3	(1)	2	0,00				
01.2026	ILS	3		1	0	0	0	0,00				
01.2026	¥	258.400	€	1.434	30	0	30	0,00				
02.2026	ILS	3.703	\$	1.150	0	(10)	(10)	0,00				
01.2026	KRW	1.375.858		940	0	(12)	(12)	0,00				
01.2026	\$	1.181	KRW	1.733.159	18	0	18	0,00				
03.2026		729	TRY	33.393	6	0	6	0,00				
01.2026	AUD	59.639	€	33.230	0	(622)	(622)	(0,05)				
01.2026	CNH	14.895	\$	2.114	0	(19)	(19)	0,00				
01.2026	IDR	5.316.425		318	0	0	0	0,00				
01.2026	INR	9.099		100	0	(1)	(1)	0,00				
01.2026	¥	139.300	€	765	8	0	8	0,00				
01.2026	TWD	38.565	\$	1.266	33	0	33	0,00				
01.2026	\$	187	INR	16.907	0	0	0	0,00				
01.2026	DKK	90	€	12	0	0	0	0,00				
01.2026	£	146.315		166.631	0	(866)	(866)	(0,07)				
01.2026	\$	186.956		161.480	2.364	0	2.364	0,19				
01.2026		1.399	INR	125.702	0	(3)	(3)	0,00				
02.2026		462	MXN	8.555	10	0	10	0,00				
03.2026		0		3	0	0	0	0,00				
01.2026	NZD	899	€	446	6	0	6	0,00				
01.2026	PLN	2.452	\$	672	0	(9)	(9)	0,00				
01.2026	\$	1.419	PLN	5.123	6	(1)	5	0,00				
01.2026		1.041	ZAR	18.113	43	0	43	0,01				
02.2026		631	MXN	11.708	14	0	14	0,00				
					€	4.103	€	(2.470)	€	1.633	0,13	
Summe Freiverkehrsfinanzderivate										€	545	0,04

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 700	€ 176	0,01
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		€ 176	0,01
Summe Anlagen		€ 1.368.366	109,89
Sonstige Aktiva und Passiva		€ (123.186)	(9,89)
Nettovermögen		€ 1.245.180	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Wertpapier per Emissionstermin.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(d) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(e) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(f) Mit dem Fonds verbunden.

(g) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(h) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR 1.044 (31. Dezember 2024: EUR null) als Sicherheiten verpfändet.

(f) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR 723 (31. Dezember 2024: EUR null) und Barmittel in Höhe von EUR 775 (31. Dezember 2024: EUR 2.860) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Barmittel in Höhe von EUR 16.654 (31. Dezember 2024: EUR 13.569) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 3.319	€ 1.173.477	€ 13.799	€ 1.190.595
Investmentfonds	0	120.284	0	120.284
Pensionsgeschäfte	0	50.300	0	50.300
Finanzderivate ⁽³⁾	652	6.359	0	7.011
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	176	0	176
Summen	€ 3.971	€ 1.350.596	€ 13.799	€ 1.368.366

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 0	€ 944.601	€ 0	€ 944.601
Investmentfonds	0	92.956	0	92.956
Pensionsgeschäfte	0	22.100	0	22.100
Finanzderivate ⁽³⁾	813	(3.331)	0	(2.518)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	85	0	85
Summen	€ 813	€ 1.056.411	€ 0	€ 1.057.224

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettover- mögens
SOG	2,120 %	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (1.020)	€ (1.021)	(0,08)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					€ (1.021)	(0,08)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	€	k. A.	€	€	0	€
BOA	51	0	51	(1.085)	520	(565)
BPS	161	(270)	(109)	(229)	270	41
BRC	213	0	213	(43)	0	(43)
CBK	105	0	105	135	0	135
DUB	27	0	27	181	(251)	(70)
FAR	299	(238)	61	1	0	1
GLM	(227)	(383)	(610)	(98)	0	(98)
JPM	(803)	732	(71)	173	0	173
MBC	(83)	0	(83)	(1.554)	1.080	(474)
MYC	(80)	(681)	(761)	(190)	(512)	(702)
MYI	(93)	43	(50)	(23)	10	(13)
NSL	12	0	12	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	(50)	0	(50)
SCX	(601)	723	122	(475)	430	(45)
SOG	1.505	(1.584)	(79)	(17)	0	(17)
SSB	k. A.	k. A.	k. A.	2	0	2
UAG	59	0	59	(505)	550	45

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	49,99	50,42
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	25,01	25,64
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,19	k. A.
Investmentfonds	7,60	7,48
Pensionsgeschäfte	3,18	1,78
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,10	0,23
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,44	0,19
Freiverkehrsfinanzderivate	0,26	0,04
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,01	0,13
Sonstige Aktiva	13,22	14,09
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Unternehmensanleihen und Wechsel	20,00	33,12
US-Regierungsbehörden	13,51	14,24
US-Schatzobligationen	6,81	7,09
Non-Agency-MBS	9,29	5,88
Forderungsbesicherte Wertpapiere	19,35	17,39
Staatsemissionen	26,11	20,81
Vorzugswertpapiere	0,27	0,37
Kurzfristige Instrumente	0,28	k. A.
Investmentfonds	9,66	9,73
Pensionsgeschäfte	4,04	2,31
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,03	0,21
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	0,00	0,01
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	(0,01)
Zinsswaps	0,48	(0,08)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Zinsswapoptionen	(0,09)	(0,04)
Devisenterminkontrakte	0,13	(0,35)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,01	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva	(9,89)	(10,69)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ARGENTINIEN				
STAATSEMISSIONEN				
Argentina Government International Bond				
0,750 % fällig am 09.07.2030	\$	203	\$ 150	0,03
1,000 % fällig am 09.07.2029		2	2	0,00
4,125 % fällig am 09.07.2035		91	65	0,02
Summe Argentinien		217	0,05	
AUSTRALIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Bank of Queensland Ltd.				
3,300 % fällig am 30.07.2029	€	1.400	1.671	0,38
Commonwealth Bank of Australia				
2,907 % fällig am 11.11.2030		900	1.064	0,24
Macquarie Bank Ltd.				
2,778 % fällig am 25.02.2030		500	587	0,13
National Australia Bank Ltd.				
2,845 % fällig am 03.03.2032		1.100	1.282	0,29
3,146 % fällig am 05.02.2031		2.600	3.100	0,70
Westpac Banking Corp.				
3,131 % fällig am 15.04.2031		2.600	3.100	0,70
4,184 % fällig am 22.05.2028	\$	700	707	0,16
		11.511	2,60	
NON-AGENCY-MBS				
Project Cashmere	AUD	6.700	4.468	1,01
STAATSEMISSIONEN				
Australia Government International Bond				
0,750 % fällig am 21.11.2027		2.706	1.791	0,41
1,750 % fällig am 21.06.2051		700	239	0,05
2,500 % fällig am 21.05.2030		500	311	0,07
New South Wales Treasury Corp.				
1,750 % fällig am 20.03.2034		1.300	672	0,15
2,000 % fällig am 08.03.2033		600	329	0,08
Queensland Treasury Corp.				
1,500 % fällig am 20.08.2032		500	269	0,06
1,750 % fällig am 20.07.2034		1.500	762	0,17
2,000 % fällig am 22.08.2033		4.200	2.257	0,51
5,250 % fällig am 21.07.2036		2.500	1.642	0,37
Treasury Corp. of Victoria				
2,000 % fällig am 17.09.2035		1.000	497	0,11
2,250 % fällig am 15.09.2033		1.600	873	0,20
4,250 % fällig am 20.12.2032		1.000	639	0,15
		10.281	2,33	
Summe Australien		26.260	5,94	
BELGIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Belfius Bank S.A.	€	900	1.059	0,24
ING Belgium S.A.				
3,000 % fällig am 15.02.2031		800	946	0,21
Summe Belgien		2.005	0,45	
BULGARIEN				
STAATSEMISSIONEN				
Bulgaria Government International Bond				
3,375 % fällig am 18.07.2035		600	693	0,16
4,125 % fällig am 18.07.2045		600	677	0,15
Summe Bulgarien		1.370	0,31	
KANADA				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Air Canada Pass-Through Trust	\$	321	307	0,07
Fairfax Financial Holdings Ltd.	€	400	467	0,11
Federation des Caisses Desjardins du Quebec	\$	1.000	1.037	0,23
Royal Bank of Canada				
4,498 % fällig am 06.08.2029		1.300	1.313	0,30
TORONTO-DOMINION BANK				
3,191 % fällig am 16.02.2029	€	1.600	\$ 1.913	0,43
5,298 % fällig am 30.01.2032	\$	1.600	1.673	0,38
		6.710	1,52	
STAATSEMISSIONEN				
Canada Government International Bond				
3,000 % fällig am 01.06.2034	CAD	8.200	5.847	1,32
Canadian Government Real Return Bond				
1,500 % fällig am				
01.12.2044 (d)		2.717	1.885	0,43
Export Development Canada				
7,130 % fällig am 11.03.2029	INR	62.600	703	0,16
		8.435	1,91	
Summe Kanada		15.145	3,43	
CAYMAN INSELN				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Dryden CLO Ltd.				
5,186 % fällig am 15.04.2031	\$	349	349	0,08
Venture CLO Ltd.				
5,196 % fällig am 20.07.2030		29	29	0,01
		378	0,09	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Gaci First Investment Co.				
4,750 % fällig am 14.02.2030		1.400	1.418	0,32
4,875 % fällig am 14.02.2035		900	897	0,20
5,000 % fällig am 29.01.2029		1.500	1.529	0,35
5,125 % fällig am 14.02.2053		700	624	0,14
5,250 % fällig am 29.01.2030		2.300	2.372	0,54
5,250 % fällig am 29.01.2034		1.000	1.028	0,23
5,625 % fällig am 29.07.2034		1.000	1.055	0,24
		8.923	2,02	
STAATSEMISSIONEN				
RAK Capital				
5,000 % fällig am 12.03.2035		1.300	1.342	0,30
Summe Cayman Inseln		10.643	2,41	
CHILE				
STAATSEMISSIONEN				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				
4,500 % fällig am 01.03.2026	CLP	1.120.000	1.243	0,28
4,700 % fällig am 01.09.2030		550.000	600	0,14
5,800 % fällig am 01.10.2029		4.260.000	4.850	1,10
Chile Government International Bond				
4,850 % fällig am 22.01.2029	\$	800	818	0,18
Summe Chile		7.511	1,70	
CHINA				
STAATSEMISSIONEN				
China Development Bank				
2,630 % fällig am 08.01.2034	CNY	16.860	2.527	0,57
2,820 % fällig am 22.05.2033		15.500	2.350	0,53
China Government International Bond				
1,650 % fällig am 15.05.2035		8.000	1.125	0,26
2,190 % fällig am 25.09.2054		20.900	2.884	0,65
3,625 % fällig am 13.11.2028	\$	620	625	0,14
3,750 % fällig am 13.11.2030		280	283	0,07
Summe China		9.794	2,22	
KOLUMBIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Ecopetrol S.A.				
8,375 % fällig am 19.01.2036		1.250	1.287	0,29
STAATSEMISSIONEN				
Bogota Distrito Capital				
13,140 % fällig am 05.11.2035	COP	1.600.000	425	0,10
Colombia Government International Bond				
1,000 % fällig am 24.01.2035		26.759.600	6.589	1,49
5,750 % fällig am 26.11.2034	€	1.450	1.652	0,37
COLOMBIAN TES				
2,250 % fällig am				
18.04.2029 (d)	COP	317.698	\$ 74	0,02
3,000 % fällig am				
25.03.2033 (d)		277.986	59	0,01
5,750 % fällig am 03.11.2027		570.000	137	0,03
6,500 % fällig am				
22.01.2031 (d)		2.621.010	691	0,16
11,000 % fällig am 22.08.2029		4.853.600	1.215	0,27
11,500 % fällig am 25.07.2046		1.090.500	258	0,06
11,750 % fällig am 24.01.2035		3.546.600	874	0,20
12,750 % fällig am 28.11.2040		734.400	191	0,04
		12.165	2,75	
Summe Kolumbien		13.452	3,04	
COSTA RICA				
STAATSEMISSIONEN				
Costa Rica Government International Bond				
5,500 % fällig am 21.11.2030	€	1.500	1.806	0,41
TSCHESCHISCHE REPUBLIK				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Komerční Banka A/S				
2,750 % fällig am 15.10.2030		900	1.050	0,24
STAATSEMISSIONEN				
Czech Republic Government International Bond				
0,950 % fällig am 15.05.2030	CZK	12.100	518	0,11
Summe Tschechische Republik		1.568	0,35	
DÄNEMARK				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Jyske Realkredit A/S				
1,000 % fällig am 01.10.2050	DKK	0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2037		0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.07.2050		0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2053		1.073	137	0,03
2,000 % fällig am 01.10.2047		0	0	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2037		0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2053		356	46	0,01
2,000 % fällig am 01.10.2047		0	0	0,00
2,000 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00
2,500 % fällig am 01.10.2047		0	0	0,00
Nykredit Realkredit A/S				
1,000 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00
1,000 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2037		0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2052		0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00
2,000 % fällig am 01.10.2047		0	0	0,00
2,500 % fällig am 01.10.2036		0	0	0,00
2,500 % fällig am 01.10.2047		0	0	0,00
3,000 % fällig am 01.10.2047		0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00
1,500 % fällig am 01.10.2053		1.425	180	0,04
2,500 % fällig am 01.04.2036		0	0	0,00
2,500 % fällig am 01.04.2047		0	0	0,00
Summe Dänemark		363	0,08	
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
STAATSEMISSIONEN				
Dominican Republic Government International Bond				
4,875 % fällig am 23.09.2032	\$	600	579	0,13
6,600 % fällig am 01.06.2036		1.000	1.055	0,24
7,050 % fällig am 03.02.2031		400	430	0,10
Summe Dominikanische Republik		2.064	0,47	
ÄGYPTEN				
STAATSEMISSIONEN				
Egypt Government International Bond				
21,954 % fällig am 04.03.2028	EGP	45.900	964	0,22

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Advantage Fund (Forts.)

																% DES								
BESCHREIBUNG	PARI	MARKT-	NETTO-		BESCHREIBUNG	PARI	MARKT-	NETTO-		BESCHREIBUNG	PARI	MARKT-	NETTO-			% DES								
	(000S)	WERT	VERMÖ-	GENS		(000S)	WERT	VERMÖ-	GENS		(000S)	WERT	VERMÖ-	GENS										
FINNLAND					Aurium CLO DAC					JAPAN														
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					2,751 % fällig am 16.01.2031				€	766	\$	900	0,20	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL										
SP-Kiinnitysluottopankki Oyj					BNPP AM Euro CLO DAC					Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.														
3,250 % fällig am 02.05.2031	€	400	\$	477	0,11	2,835 % fällig am 22.07.2032				998	1.170	0,27	2,494 % fällig am 13.10.2032				\$	900	\$	807	0,18			
FRANKREICH					Cairn CLO DAC					5,159 % fällig am 24.04.2031				2.000	2.062	0,47								
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					3,187 % fällig am 15.01.2040				900	1.058	0,24	Nomura Holdings, Inc.												
BNP Paribas S.A.					Carlyle Euro CLO DAC					2,329 % fällig am 22.01.2027				400	393	0,09								
3,583 % fällig am 15.01.2031	1.100	1.308	0,30	BPCE S.A.					Sumitomo Mitsui Banking Corp.															
				2,709 % fällig am 15.01.2031				355	417	0,10	0,409 % fällig am 07.11.2029				€	1.300	1.396	0,32						
3,875 % fällig am 11.01.2029	700	843	0,19	Dryden Euro CLO DAC					2,737 % fällig am 18.02.2030				800	935	0,21									
3,875 % fällig am 26.02.2036	700	818	0,19	2,686 % fällig am 15.04.2033				384	451	0,10	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.													
5,936 % fällig am 30.05.2035	\$	400	417	0,09	2,924 % fällig am 15.05.2034				531	624	0,14	5,204 % fällig am 08.07.2031				\$	1.100	1.108	0,25					
CCF SFH SACA				Euro-Galaxy CLO DAC					2,895 % fällig am 25.07.2035				800	940	0,21	5,520 % fällig am 13.01.2028				1.200	1.236	0,28		
2,500 % fällig am 09.04.2029	€	900	1.051	0,24	Harvest CLO DAC					2,769 % fällig am 15.07.2031				554	651	0,15	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.							
Cie de Financement Foncier S.A.				2,826 % fällig am 15.07.2032				865	1.017	0,23	0,010 % fällig am 15.10.2027				€	1.000	1.124	0,25						
3,000 % fällig am 24.04.2032	800	933	0,21	Hayfin Emerald CLO DAC													9.061	2,05						
Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				3,259 % fällig am 15.10.2038				900	1.058	0,24	STAATSEMISSIONEN													
3,000 % fällig am 01.12.2030	600	709	0,16	Invesco Euro CLO DAC									Japan Government International Bond											
Credit Agricole S.A.				3,029 % fällig am 15.01.2034				1.800	2.116	0,48	0,100 % fällig am													
5,862 % fällig am 09.01.2036	\$	1.800	1.900	0,43	Jubilee CLO DAC					10.03.2028 (d)				¥	956.116	6.207	1,40							
			7.979	1,81	2,659 % fällig am 15.04.2031				275	323	0,07	0,100 % fällig am												
STAATSEMISSIONEN					Madison Park Euro Funding DAC					10.03.2029 (d)				992.367	6.436	1,46								
France Government International Bond					2,826 % fällig am 15.07.2032				1.089	1.280	0,29	0,400 % fällig am 20.06.2029				300.000	1.852	0,42						
0,100 % fällig am				Man GLG Euro CLO DAC					0,400 % fällig am 20.06.2040				440.000	2.081	0,47									
25.07.2031 (d)	€	1.844	2.050	0,46	2,790 % fällig am 15.12.2031				74	87	0,02	0,500 % fällig am 20.03.2049				211.000	760	0,17						
0,750 % fällig am									12.543				2,84	0,700 % fällig am 20.06.2051				204.000	713	0,16				
25.02.2028 (g)	2.750	3.125	0,71	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL									2,000 % fällig am 20.12.2044				140.000	777	0,18					
2,750 % fällig am				AerCap Ireland Capital DAC									2,400 % fällig am 20.03.2045				338.000	1.996	0,45					
25.10.2027 (g)	2.650	3.140	0,71	2,450 % fällig am 29.10.2026				\$	400	395	0,09	Summe Japan					20.822	4,71						
2,750 % fällig am 25.02.2030 (g)	9.900	11.659	2,64	3,000 % fällig am 29.10.2028				500	485	0,11	KASACHSTAN													
			19.974	4,52						880	0,20	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL												
Summe Frankreich			27.953	6,33	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG									KazMunayGas National Co. JSC										
GUATEMALA					Republic of Panama									3,500 % fällig am 14.04.2033				\$	1.550	1.401	0,32			
STAATSEMISSIONEN					3,837 % fällig am 05.03.2027				€	300	353	0,08	STAATSEMISSIONEN											
Guatemala Government International Bond					Summe Irland					13.776				3,12	Development Bank of Kazakhstan JSC									
5,375 % fällig am 24.04.2032	\$	400	405	0,09	ISRAEL									18,400 % fällig am										
6,250 % fällig am 15.08.2036	800	838	0,19	STAATSEMISSIONEN									16.10.2028				KZT	221.000	453	0,10				
Summe Guatemala			1.243	0,28	Israel Government International Bond									Summe Kasachstan					1.854	0,42				
UNGARN					4,500 % fällig am 17.01.2033				\$	2.200	2.163	0,49	KUWAIT											
STAATSEMISSIONEN					5,000 % fällig am 30.10.2026				€	2.100	2.513	0,57	STAATSEMISSIONEN											
Hungary Government International Bond				5,375 % fällig am 19.02.2030				\$	200	207	0,05	Kuwait Government International Bond												
4,875 % fällig am 22.03.2040	€	300	350	0,08	5,625 % fällig am 19.02.2035				1.800	1.882	0,42	4,016 % fällig am 09.10.2028				\$	1.100	1.103	0,25					
5,500 % fällig am 26.03.2036	\$	500	500	0,11	Summe Israel					6.765				1,53	4,136 % fällig am 09.10.2030				500	501	0,11			
6,250 % fällig am 22.09.2032		600	641	0,15	ITALIEN									4,652 % fällig am 09.10.2035				800	801	0,18				
6,750 % fällig am 25.09.2052	500	531	0,12	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL									Summe Kuwait					2.405	0,54					
Magyar Export-Import Bank				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA									AKTIEN											
4,500 % fällig am 27.11.2031	€	700	837	0,19	6,750 % fällig am 05.09.2027				€	400	483	0,11	LUXEMBURG											
6,125 % fällig am 04.12.2027	\$	900	926	0,21	Intesa Sanpaolo SpA									STAMMAKTIE										
Magyar Fejlesztési Bank Zrt				6,625 % fällig am 20.06.2033				\$	400	441	0,10	DrillCo Holding Lux S.A. (f)				16.048	362	0,08						
4,375 % fällig am 27.06.2030	€	1.000	1.201	0,27						924				0,21	Foresea Holding S.A.				6.700	151	0,04			
Summe Ungarn			4.986	1,13	STAATSEMISSIONEN														513	0,12				
INDIEN					Cassa Depositi e Prestiti SpA									PARI										
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					5,750 % fällig am 05.05.2026				600	603	0,14	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL												
IRB Infrastructure Developers Ltd.					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro									Chile Electricity Lux MPC SARL										
7,110 % fällig am 11.03.2032	\$	1.100	1.137	0,26	2,100 % fällig am 26.08.2027				€	1.100	1.290	0,29	6,010 % fällig am 20.01.2033				\$	895	941	0,21				
INDONESIEN					Italy Government International Bond									FORESEA Holding S.A.										
STAATSEMISSIONEN					6,000 % fällig am 04.08.2028				£	1.000	1.396	0,31	7,500 % fällig am 15.06.2030				284	280	0,07					
Indonesia Government International Bond				Summe Italien					3.289				0,74						1.221	0,28				
4,125 % fällig am 15.01.2037	€	400	471	0,11	ELFENBEINKÜSTE					4.213				0,95	STAATSEMISSIONEN									
5,600 % fällig am				Ivory Coast Government International Bond									Eagle Funding Luxco SARL											
15.01.2035 (g)	\$	400	424	0,09	5,250 % fällig am 22.03.2030				€	1.600	1.887	0,42	5,500 % fällig am 17.08.2030				2.400	2.448	0,55					
8,375 % fällig am 15.03.2034	IDR 22.982.000		1.583	0,36	5,875 % fällig am 17.10.2031				700		829	0,19	Summe Luxemburg					4.182	0,95					
Summe Indonesien			2.478	0,56	Summe Elfenbeinküste					2.716				0,61	MALAYSIA									
IRLAND					STAATSEMISSIONEN									UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL										
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE														Petronas Capital Ltd.										
Ares European CLO DAC													2,480 % fällig am 28.01.2032				500	449	0,10					
2,789 % fällig am 15.10.2031	€	384	451	0,10										3,500 % fällig am 21.04.2030				200	195	0,05				

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,550 % fällig am 21.04.2050	\$	200	\$ 176	0,04
4,800 % fällig am 21.04.2060		200	181	0,04
			<u>1.001</u>	<u>0,23</u>

STAATSEMISSIONEN

Malaysia Government International Bond				
2,632 % fällig am 15.04.2031	MYR	2.100	501	0,11
3,519 % fällig am 20.04.2028		4.621	1.153	0,26
4,762 % fällig am 07.04.2037		1.000	271	0,06
			<u>1.925</u>	<u>0,43</u>

Summe Malaysia

2.926 0,66**MEXIKO****STAATSEMISSIONEN**

Mexico Government International Bond				
4,490 % fällig am 25.05.2032	€	1.800	2.159	0,49
5,850 % fällig am 02.07.2032	\$	900	926	0,21
6,625 % fällig am 29.01.2038		800	837	0,19
			<u>3.922</u>	<u>0,89</u>

MULTINATIONAL**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

Preferred Term Securities Ltd.				
4,366 % fällig am 23.06.2035		442	425	0,10

NIEDERLANDE**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

Achmea Bank NV				
2,750 % fällig am 15.09.2032	€	900	1.042	0,24
ASN Bank NV				
3,000 % fällig am 26.03.2031		1.100	1.298	0,29
Enel Finance International NV				
3,375 % fällig am 23.07.2028		500	598	0,13
ING Groep NV				
4,000 % fällig am 12.02.2035		300	362	0,08
Prosus NV				
1,207 % fällig am 19.01.2026		600	704	0,16
3,257 % fällig am 19.01.2027	\$	1.600	1.578	0,36
			<u>5.582</u>	<u>1,26</u>

NON-AGENCY-MBS

Jubilee Place BV				
2,772 % fällig am 17.03.2062	€	893	1.049	0,24
Summe Niederlande			<u>6.631</u>	<u>1,50</u>

NEUSEELAND**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

ASB Bank Ltd.				
2,971 % fällig am 27.03.2030		1.300	1.537	0,35

STAATSEMISSIONEN

New Zealand Government International Bond				
1,500 % fällig am 15.05.2031	NZD	200	102	0,02
Summe Neuseeland			<u>1.639</u>	<u>0,37</u>

NORWEGEN**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

Sparebanken Norge Boligkreditt A/S				
2,500 % fällig am 15.10.2030	€	1.100	1.276	0,29
SR-Boligkreditt A/S				
3,125 % fällig am 19.02.2032		900	1.069	0,24
			<u>2.345</u>	<u>0,53</u>

STAATSEMISSIONEN

Kommunalbanken A/S				
1,900 % fällig am 19.01.2027	AUD	400	260	0,06
Summe Norwegen			<u>2.605</u>	<u>0,59</u>

PERU**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
10,100 % fällig am 15.12.2043	PEN	8.000	2.587	0,59

BESCHREIBUNG**STAATSEMISSIONEN**

Peru Government International Bond				
5,375 % fällig am 08.02.2035	\$	500	\$ 512	0,12
5,875 % fällig am 08.08.2054 (g)				
6,150 % fällig am 12.08.2032	PEN	3.900	1.252	0,28
7,300 % fällig am 12.08.2033		12.800	4.344	0,98
7,600 % fällig am 12.08.2039		2.400	780	0,18
			<u>7.782</u>	<u>1,76</u>

Summe Peru

10.369 2,35**PHILIPPINEN****STAATSEMISSIONEN**

Philippines Government International Bond				
6,250 % fällig am 14.01.2036	PHP	21.000	355	0,08

POLEN**STAATSEMISSIONEN**

Bank Gospodarstwa Krajowego				
4,250 % fällig am 18.03.2037	€	300	358	0,08
Poland Government International Bond				
4,875 % fällig am 12.02.2030	\$	900	928	0,21
5,375 % fällig am 12.02.2035		100	104	0,02
5,500 % fällig am 04.04.2053		300	289	0,07
Summe Polen			<u>1.679</u>	<u>0,38</u>

PORTUGAL**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

Banco Espirito Santo S.A.				
4,000 % fällig am 21.01.2019 ^	€	1.900	524	0,12
4,750 % fällig am 15.01.2018 ^		600	166	0,04
Summe Portugal			<u>690</u>	<u>0,16</u>

RUMÄNIEN**STAATSEMISSIONEN**

Romania Government International Bond				
1,375 % fällig am 02.12.2029 (g)		360	389	0,09
1,750 % fällig am 13.07.2030		1.300	1.381	0,31
2,000 % fällig am 28.01.2032		100	100	0,02
2,000 % fällig am 14.04.2033		600	573	0,13
5,125 % fällig am 24.09.2031		1.600	1.924	0,44
5,250 % fällig am 10.03.2030		500	615	0,14
6,375 % fällig am 18.09.2033		500	630	0,14
6,625 % fällig am 27.09.2029		500	642	0,15
Summe Rumänien			<u>6.254</u>	<u>1,42</u>

SAUDI-ARABIEN**STAATSEMISSIONEN**

Saudi Arabia Government International Bond				
3,375 % fällig am 05.03.2032		1.100	1.299	0,29
3,750 % fällig am 05.03.2037		500	578	0,13
4,875 % fällig am 18.07.2033	\$	600	610	0,14
5,000 % fällig am 18.01.2053		200	178	0,04
5,125 % fällig am 13.01.2028		1.100	1.124	0,26
5,375 % fällig am 13.01.2031		600	630	0,14
Summe Saudi-Arabien			<u>4.419</u>	<u>1,00</u>

SENEGAL**STAATSEMISSIONEN**

Senegal Government International Bond				
7,750 % fällig am 10.06.2031		1.400	832	0,19

SERBIEN**STAATSEMISSIONEN**

Serbia Government International Bond				
1,650 % fällig am 03.03.2033	€	700	688	0,16
2,050 % fällig am 23.09.2036		400	366	0,08
3,125 % fällig am 15.05.2027		2.500	2.925	0,66
6,000 % fällig am 12.06.2034	\$	1.700	1.762	0,40
Summe Serbien			<u>5.741</u>	<u>1,30</u>

SINGAPUR**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

CapitaLand Ascendas REIT				
0,750 % fällig am 23.06.2028	€	1.000	1.120	0,26

BESCHREIBUNG

Standard Chartered Bank Singapore Ltd.				
2,595 % fällig am 02.10.2028	€	800	\$ 941	0,21
Temasek Financial Ltd.				
2,050 % fällig am 30.07.2035	CNY	3.500	488	0,11
Summe Singapur			<u>2.549</u>	<u>0,58</u>

SÜDAFRIKA**STAATSEMISSIONEN**

South Africa Government International Bond				
5,375 % fällig am 24.07.2044	\$	300	256	0,06
5,750 % fällig am 30.09.2049		200	169	0,04
8,000 % fällig am 31.01.2030	ZAR	48.200	2.975	0,67
8,875 % fällig am 28.02.2035		103.400	6.512	1,48
10,500 % fällig am 21.12.2026		8.000	498	0,11
Summe Südafrika			<u>10.410</u>	<u>2,36</u>

SÜDKOREA**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

Kookmin Bank				
2,625 % fällig am 29.09.2029	€	900	1.053	0,24

STAATSEMISSIONEN

Korea Housing Finance Corp.				
3,124 % fällig am 18.03.2029		1.700	2.022	0,46
South Korea Government International Bond				
1,375 % fällig am 10.06.2030	KRW	908.220	582	0,13
2,375 % fällig am 10.12.2028		2.656.710	1.811	0,41
2,625 % fällig am 10.06.2028		3.023.160	2.081	0,47
			<u>6.496</u>	<u>1,47</u>

Summe Südkorea

7.549 1,71**SPANIEN****STAATSEMISSIONEN**

Autonomous Community of Catalonia				
4,220 % fällig am 26.04.2035	€	300	362	0,08
Spain Government International Bond				
0,000 % fällig am 31.01.2028 (b)		3.500	3.931	0,89
2,400 % fällig am 31.05.2028		2.400	2.828	0,64
3,150 % fällig am 30.04.2035		360	420	0,10
3,200 % fällig am 31.10.2035		300	350	0,08
3,450 % fällig am 31.10.2034		1.510	1.810	0,41
Summe Spanien			<u>9.701</u>	<u>2,20</u>

SUPRANATIONAL**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

Asian Development Bank				
6,150 % fällig am 25.02.2030	INR	252.300	2.751	0,62

STAATSEMISSIONEN

Europäische Union				
3,625 % fällig am 12.12.2040	€	200	234	0,05
Summe Supranational			<u>2.985</u>	<u>0,67</u>

SCHWEIZ**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

UBS Group AG				
4,194 % fällig am 01.04.2031	\$	1.200	1.189	0,27
6,327 % fällig am 22.12.2027		300	306	0,07
7,000 % fällig am 30.09.2027	£	300	412	0,09

UBS Switzerland AG

2,583 % fällig am 23.09.2027	€	2.000	2.356	0,53
3,146 % fällig am 21.06.2031		1.400	1.651	0,37
3,304 % fällig am 05.03.2029		1.500	1.795	0,41

Summe Schweiz

7.709 1,74**THAILAND****STAATSEMISSIONEN**

Thailand Government International Bond				
2,410 % fällig am 17.03.2035	THB	13.330	452	0,10
2,500 % fällig am 17.11.2029		54.410	1.811	0,41
3,775 % fällig am 25.06.2032		7.240	264	0,06
Summe Thailand			<u>2.527</u>	<u>0,57</u>

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Advantage Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMO- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMO- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMO- GENS
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				STAATSEMISSIONEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC				United Kingdom Gilt				Athene Global Funding			
4,375 % fällig am 02.10.2031	\$	2.100	2,092	0,125 % fällig am				4,938 % fällig am 25.03.2027	800	805	0,18
4,500 % fällig am 06.05.2030		300	303	22.03.2051 (d)	319	263	0,06	Bank of America Corp.			
5,000 % fällig am 06.05.2035		500	508	0,125 % fällig am				4,897 % fällig am 24.01.2031	1.200	1.201	0,27
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar				22.03.2068 (d)	179	120	0,03	5,288 % fällig am 25.04.2034	400	412	0,09
4,875 % fällig am 25.07.2033	1.800	1.824	0,41	0,625 % fällig am				5,511 % fällig am 24.01.2036	900	939	0,21
MDGH GMTN RSC Ltd.				22.11.2042 (d)	192	208	0,05	Beignet Investor LLC			
5,500 % fällig am 28.04.2033	200	212	0,05	0,625 % fällig am 22.10.2050	1.300	646	0,15	6,581 % fällig am 30.05.2049	4.300	4.547	1,03
Summe Vereinigte Arabische Emirate		4.939	1,12	1,250 % fällig am 31.07.2051	370	221	0,05	Boeing Co.			
GROSSBRITANNIEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				1,500 % fällig am 31.07.2053	300	186	0,04	6,259 % fällig am 01.05.2027	400	411	0,09
Antofagasta PLC				4,375 % fällig am				Bristol-Myers Squibb Co.			
2,375 % fällig am 14.10.2030	400	363	0,08	07.03.2030 (g)	6.600	9.031	2,04	5,200 % fällig am 22.02.2034	600	624	0,14
Barclays PLC						10.675	2,42	Citibank N.A.			
4,506 % fällig am 31.01.2033	€	100	123	Summe Großbritannien		46.424	10,51	4,838 % fällig am 06.08.2029	1.100	1.126	0,26
7,437 % fällig am 02.11.2033	\$	300	343	USA FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				Doctors Co. An Interinsurance Exchange			
HSBC Holdings PLC				ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				4,500 % fällig am 18.01.2032	100	90	0,02
4,041 % fällig am 13.03.2028		200	200	4,126 % fällig am 25.07.2036	\$	75	63	GA Global Funding Trust			
4,583 % fällig am 19.06.2029		1.000	1.009	4,446 % fällig am 25.02.2036		12	11	2,250 % fällig am 06.01.2027	300	295	0,07
5,597 % fällig am 17.05.2028		400	408	4,506 % fällig am 25.11.2035		39	44	Goldman Sachs Group, Inc.			
5,887 % fällig am 14.08.2027		400	404	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		0	0	3,500 % fällig am 23.01.2033	€	400	470
Lloyds Banking Group PLC				4,901 % fällig am 25.07.2036		0	0	3,615 % fällig am 15.03.2028	\$	100	99
3,875 % fällig am 14.05.2032	€	700	843	Carrington Mortgage Loan Trust				3,984 % fällig am 18.12.2036	€	600	704
5,250 % fällig am 04.10.2030	£	1.200	1.654	4,066 % fällig am 25.01.2037	1.100	870	0,20	5,218 % fällig am 23.04.2031	\$	900	930
Nationwide Building Society				Citigroup Mortgage Loan Trust				5,536 % fällig am 28.01.2036		800	831
2,972 % fällig am 16.02.2028	\$	1.300	1.285	4,126 % fällig am 25.03.2036	793	736	0,17	5,727 % fällig am 25.04.2030	1.500	1.567	0,35
NatWest Group PLC				Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				JPMorgan Chase & Co.			
5,076 % fällig am 27.01.2030	1.100	1.125	0,26	7,250 % fällig am 25.10.2037	401	391	0,09	3,588 % fällig am 23.01.2036	€	800	928
NatWest Markets PLC				Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				5,012 % fällig am 23.01.2030	\$	800	820
4,915 % fällig am 21.03.2030	1.400	1.416	0,32	3,986 % fällig am 25.08.2037	696	627	0,14	Morgan Stanley			
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				4,046 % fällig am 25.06.2047	848	764	0,17	3,149 % fällig am 07.11.2031	€	700	817
0,000 % fällig am				4,126 % fällig am 25.06.2047	192	176	0,04	3,749 % fällig am 07.11.2036		700	810
05.04.2032 (b)	1.200	927	0,21	4,306 % fällig am 25.04.2047	1.122	1.034	0,23	3,790 % fällig am 21.03.2030	1.000	1.202	0,27
Santander UK Group Holdings PLC				4,366 % fällig am 25.12.2036	2.249	2.172	0,49	3,955 % fällig am 21.03.2035	1.800	2.146	0,49
2,469 % fällig am 11.01.2028		500	492	First Franklin Mortgage Loan Trust				5,656 % fällig am 18.04.2030	\$	900	938
6,534 % fällig am 10.01.2029		1.300	1.359	4,566 % fällig am 25.11.2035	80	76	0,02	Pacific Gas & Electric Co.			
7,482 % fällig am 29.08.2029	£	1.000	1.444	First NLC Trust				2,100 % fällig am 01.08.2027		100	97
Santander UK PLC				3,916 % fällig am 25.08.2037	347	176	0,04	3,950 % fällig am 01.12.2047		100	75
3,000 % fällig am 12.03.2029	€	1.700	2.017	GSAMP Trust				4,000 % fällig am 01.12.2046		100	75
Skipston Building Society				4,146 % fällig am 25.12.2046	165	83	0,02	4,500 % fällig am 01.07.2040		100	87
3,250 % fällig am 18.06.2029	1.200	1.431	0,32	4,306 % fällig am 25.12.2046	83	41	0,01	4,550 % fällig am 01.07.2030		100	100
Standard Chartered PLC				4,326 % fällig am 25.09.2036	2.853	990	0,22	PacifiCorp			
2,608 % fällig am 12.01.2028	\$	600	591	Home Equity Asset Trust				5,300 % fällig am 15.02.2031	400	412	0,09
TP ICAP Finance PLC				4,941 % fällig am 25.05.2035	74	73	0,02	Philip Morris International, Inc.			
2,625 % fällig am 18.11.2028	£	400	505	HSI Asset Securitization Corp. Trust				5,125 % fällig am 13.02.2031	400	415	0,09
TSB Bank PLC				4,186 % fällig am 25.12.2036	187	44	0,01	Wells Fargo & Co.			
3,319 % fällig am 05.03.2029	€	700	838	4,461 % fällig am 25.01.2036	2.300	2.231	0,51	3,900 % fällig am 22.07.2032	€	1.200	1.444
Vmed O2 UK Financing PLC				Massachusetts Educational Financing Authority				4,892 % fällig am 15.09.2036	\$	1.000	997
5,625 % fällig am 15.04.2032	1.300	1.540	0,35	5,525 % fällig am 25.04.2038	14	15	0,00	5,211 % fällig am 03.12.2035		900	920
Yorkshire Building Society				MASTR Asset-Backed Securities Trust				5,499 % fällig am 23.01.2035		600	626
3,000 % fällig am 16.04.2031	2.900	3.412	0,77	4,146 % fällig am 25.08.2036	255	90	0,02			27.960	6,33
		23.729	5,37	4,266 % fällig am 25.05.2037	150	147	0,03	KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
NON-AGENCY-MBS				4,326 % fällig am 25.06.2036	3.314	1.123	0,25	Maricopa County, Arizona Industrial Development			
Alba PLC				Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				Authority Revenue Notes, Series 2024			
4,065 % fällig am 17.03.2039	£	558	745	3,976 % fällig am 25.10.2036	554	501	0,11	7,375 % fällig am 01.10.2029	400	420	0,10
Aldbrook Mortgage Transaction PLC				3,976 % fällig am 25.01.2037	1.724	798	0,18	NON-AGENCY-MBS			
4,623 % fällig am 18.12.2066	787	1.062	0,24	4,096 % fällig am 25.03.2037	640	274	0,06	Ashford Hospitality Trust			
Atlas Funding PLC				4,326 % fällig am 25.06.2036	1.187	598	0,14	4,823 % fällig am 15.04.2035	355	355	0,08
4,641 % fällig am 20.09.2061	506	682	0,15	New Century Home Equity Loan Trust							
Curzon Mortgages PLC				4,566 % fällig am 25.03.2035	279	281	0,06				
5,109 % fällig am 28.07.2049	816	1.099	0,25	NovaStar Mortgage Funding Trust							
Elstree Funding				4,146 % fällig am 25.09.2036	171	67	0,02				
4,509 % fällig am 21.01.2065	1.590	2.137	0,48	Option One Mortgage Loan Trust							
Elstree PLC				3,986 % fällig am 25.03.2037	248	229	0,05				
0,000 % fällig am 21.10.2065	695	934	0,21	RAAC Trust							
London Bridge Mortgages PLC				5,346 % fällig am 25.09.2047	325	328	0,08				
4,571 % fällig am 20.03.2067	596	802	0,18	Residential Asset Mortgage Products Trust							
London Wall Mortgage Capital PLC				4,486 % fällig am 25.01.2036	252	237	0,05				
4,847 % fällig am 15.05.2057	693	935	0,21								
Resloc UK PLC											
4,060 % fällig am 15.12.2043	323	422	0,10								

|--|

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Australia Government 3-Year Note March Futures	Long	03.2026	6	\$ 0	0,00
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	343	(42)	(0,01)
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	35	(28)	(0,01)
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	114	120	0,03

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Advantage Fund (Forts.)

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	149	\$ (75)	(0,02)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	90	186	0,04
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	5	10	0,00
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	234	324	0,08
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	183	33	0,01
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	65	371	0,08
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	61	(12)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	143	(1)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	104	(24)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	267	(185)	(0,04)
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	7	4	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	57	123	0,03
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	141	123	0,03
				\$ 927	0,21

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSEGEHANDELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	\$ 111,500	23.01.2026	13	\$ (3)	\$ (2)	0,00
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	112,000	23.01.2026	34	(6)	(11)	(0,01)
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	113,500	23.01.2026	47	(10)	(3)	0,00
Put - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	€ 127,500	23.01.2026	11	(5)	(8)	0,00
Call - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	130,500	23.01.2026	11	(6)	(1)	0,00
				\$ (30)	\$ (25)	(0,01)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ 902	0,20	

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2032	€ 800	\$ 6	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-44 5-Year Index	(1,000) %	20.06.2030	\$ 17.610	\$ (14)	0,00
CDX.IG-45 10-Year Index	(1,000)	20.12.2035	29.100	(30)	(0,01)
				\$ (44)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$50.520	\$53	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,000 %	17.06.2027	£ 11.700	\$ (175)	(0,04)
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500	17.09.2027	9.400	(46)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	18.03.2031	18.200	105	0,02
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.03.2028	23.900	251	0,06
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	18.03.2036	10.500	5	0,00
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	200	(11)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	18.03.2056	1.300	(31)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day INR-MIBOR Compounded-OIS	5,750	18.03.2031	INR 771.670	(69)	(0,02)
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,400	19.06.2039	¥ 280.000	405	0,09
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,600	18.12.2029	260.000	(49)	(0,01)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,750	19.03.2030	130.000	(15)	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,786	17.03.2031	230.000	(93)	(0,02)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.06.2030	130.000	(25)	(0,01)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	19.03.2032	2.020.000	(374)	(0,08)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.09.2034	1.436.900	(547)	(0,12)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	19.03.2035	1.630.000	(508)	(0,12)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000 %	19.06.2044	¥ 862.700	\$ (804)	(0,18)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,250	17.12.2030	710.000	(50)	(0,01)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,250	17.09.2035	2.130.550	(598)	(0,14)
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,500	18.09.2054	238.200	381	0,09
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,500	18.12.2054	30.000	41	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	2,250	17.09.2055	150.000	82	0,02
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	2,500	17.12.2055	160.000	37	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,250	18.03.2027	SGD 25.700	2	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,500	18.03.2031	17.100	53	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	15.06.2027	\$ 3.300	133	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,965	30.11.2026	14.700	78	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2027	16.820	(85)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,232	10.09.2034	550	24	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2027	5.900	5	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2035	4.600	(14)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2055	170	13	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	2.300	8	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	3.082	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,460	30.06.2027	12.400	(7)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2028	3.700	2	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2031	2.430	5	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055	500	8	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,525	04.09.2034	600	12	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,565	28.08.2034	1.600	26	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,600	28.08.2034	1.200	17	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,611	28.08.2034	200	3	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,640	15.08.2035	2.600	21	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,655	31.05.2028	800	(3)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,662	31.05.2028	2.300	(10)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,691	31.05.2028	5.600	(29)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	15.08.2035	2.600	17	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	07.08.2034	1.560	10	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	15.08.2035	4.533	8	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2026	15.300	(149)	(0,03)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2027	29.100	11	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	6.800	(13)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	5.712	(51)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	7.880	(222)	(0,05)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	4.200	(52)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	7.200	163	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	21.900	243	0,05
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,772	15.02.2055	500	36	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,773	04.03.2055	800	57	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,804	15.02.2055	800	53	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,806	15.02.2055	700	46	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,807	31.05.2028	400	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,836	15.05.2034	1.600	(12)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,847	15.05.2034	900	(8)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,851	28.02.2029	1.500	(17)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,860	15.05.2034	1.600	(15)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,861	15.02.2055	100	6	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,862	28.02.2029	3.700	(43)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,884	25.03.2035	1.100	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,905	15.08.2026	4.500	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,930	25.06.2055	789	30	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,959	15.11.2054	1.000	35	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,960	27.06.2055	946	35	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,998	15.11.2054	1.200	34	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	26.02.2035	800	(11)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	18.03.2036	110	0	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	18.03.2056	140	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,005	29.09.2055	374	14	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,020	15.05.2026	3.900	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,065	26.06.2055	532	19	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,115	15.11.2054	1.200	11	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,130	15.11.2054	730	5	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	6,291	04.01.2027	BRL 1.600	58	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,970	02.01.2029	59.500	(51)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,268	02.01.2029	66.000	29	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,402	02.01.2029	22.600	(3)	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	1,500	17.06.2030	CAD 400	19	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	1,750	16.12.2046	1.400	(10)	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	1,900	18.12.2029	3.700	151	0,03
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,850	01.09.2029	3.900	26	0,01
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,850	01.06.2033	400	(1)	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,880	01.09.2033	900	5	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,000	01.06.2033	500	(2)	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,000	18.03.2036	2.000	2	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,180	01.06.2033	2.900	(26)	(0,01)
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,250	15.03.2033	1.900	(58)	(0,01)
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,250	21.06.2053	2.400	43	0,01
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,500	19.03.2026	10.600	71	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Advantage Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS	0,283 %	14.02.2027	CHF 1.700	\$ 12	0,00
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS	0,294	10.02.2027	4.400	40	0,01
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS	0,300	15.02.2027	1.700	12	0,00
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS	0,343	16.05.2027	1.300	12	0,00
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS	0,500	15.09.2026	900	3	0,00
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,665	18.09.2030	COP 20.704.200	421	0,10
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,329	17.12.2035	21.097.000	522	0,12
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,650	17.12.2030	260.900	(3)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,655	24.01.2035	284.800	(5)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,695	07.11.2035	9.879.700	(185)	(0,04)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,725	17.12.2030	127.400	(1)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,788	17.12.2030	254.300	(3)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,820	24.01.2035	4.635.400	(73)	(0,02)
Zahlung ⁽⁴⁾	3-Month KRW-KORIBOR	2,750	18.03.2036	KRW 2.693.320	(104)	(0,02)
Erhalt ⁽⁴⁾	3-Month NZD-BBR	2,500	12.03.2028	NZD 8.200	45	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	3-Month NZD-BBR	3,500	18.03.2031	18.100	190	0,04
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	2,265	10.01.2030	SEK 10.200	17	0,00
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	2,474	03.02.2030	30.400	66	0,01
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	1,750	16.03.2027	AUD 1.900	(37)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,500	18.03.2031	50.000	(1.033)	(0,23)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,750	18.03.2031	1.400	(28)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	19.03.2035	2.600	(60)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	17.09.2035	4.900	(153)	(0,03)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	18.03.2036	9.400	(291)	(0,07)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	19.03.2035	11.900	(174)	(0,04)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.06.2035	1.900	(48)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	17.09.2035	2.500	(72)	(0,02)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,485	02.12.2035	CZK 58.800	2	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,523	01.12.2035	198.300	18	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	0,064	17.11.2052	€ 500	249	0,06
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,451	27.05.2050	700	(347)	(0,08)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,795	11.10.2029	900	(16)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,923	11.10.2029	3.700	(46)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028	23.000	90	0,02
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,213	12.03.2055	8.600	783	0,18
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	1.410	(14)	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	34.710	(759)	(0,17)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2041	200	6	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	4.820	226	0,05
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,685	02.12.2035	PLN 10.500	1	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,723	01.12.2035	32.000	(7)	0,00
					\$ (2.091)	(0,47)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ (2.076)	(0,47)

- ⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽²⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.
- ⁽⁴⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
BOA	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	11.03.2026	438	\$ 2	\$ 2	0,00
	Put - OTC EUR versus HUF	HUF 375,000	05.03.2026	720	2	1	0,00
	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,400	05.02.2026	700	10	4	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	1.030	1	1	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	1.614	2	1	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.417,000	11.02.2026	1.697	10	9	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	11.02.2026	1.697	10	10	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	12.02.2026	1.089	7	6	0,00
	Call - OTC USD versus SGD	SGD 1,315	05.11.2026	1.092	8	4	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	252	0	0	0,00
JPM	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	05.03.2026	1.240	5	7	0,00

Kontrahent	Beschreibung		Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
MBC	Put - OTC EUR versus HUF	HUF	378,000	03.03.2026	550	\$ 3	\$ 2	0,00
	Put - OTC EUR versus HUF		376,000	06.03.2026	669	2	2	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD	7,800	14.08.2026	927	1	1	0,00
	Call - OTC USD versus HKD		7,800	24.08.2026	482	1	0	0,00
MYI	Put - OTC EUR versus CZK	CZK	24,200	10.02.2026	465	2	2	0,00
	Put - OTC EUR versus CZK		24,100	13.03.2026	1.129	5	4	0,00
	Put - OTC EUR versus CZK		23,900	02.06.2026	781	3	2	0,00
	Put - OTC USD versus BRL	BRL	5,410	04.02.2026	1.500	23	9	0,01
						\$ 97	\$ 67	0,02

VERKAUFSOPTIONEN

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens	
BOA	Put - OTC USD versus BRL	BRL	5,160	05.02.2026	700	\$ (2)	\$ 0	0,00
	Call - OTC USD versus BRL		5,690	05.02.2026	700	(8)	(6)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD	7,850	14.08.2026	1.030	(1)	0	0,00
	Call - OTC USD versus HKD		7,850	24.08.2026	1.614	(1)	(1)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW	1.380,000	11.02.2026	1.697	(3)	(2)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW		1.382,000	11.02.2026	1.697	(3)	(3)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW		1.383,000	12.02.2026	1.089	(2)	(2)	0,00
	Put - OTC USD versus SGD	SGD	1,237	05.11.2026	1.092	(8)	(9)	0,00
GLM	Call - OTC USD versus HKD	HKD	7,850	14.08.2026	252	0	0	0,00
MBC	Call - OTC USD versus HKD		7,850	14.08.2026	927	(1)	0	0,00
	Call - OTC USD versus HKD		7,850	24.08.2026	482	0	0	0,00
MYI	Put - OTC USD versus BRL	BRL	5,160	04.02.2026	1.500	(4)	(1)	0,00
	Call - OTC USD versus BRL		5,700	04.02.2026	1.500	(19)	(11)	(0,01)
					\$	(52)	\$ (35)	(0,01)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625 %	08.01.2026	500	\$ (1)	\$ 1	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,639	12.01.2026	1.600	(4)	(1)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,919	12.01.2026	1.600	(4)	(1)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	500	(1)	0	0,00
						\$	(10)	\$ (1)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschluss- prämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
MYC	South Korea Government International Bond	(1,000) %	20.12.2029	\$ 700	\$ (23)	\$ 2	\$ (21)	(0,01)
	South Korea Government International Bond	(1,000)	20.12.2030	1.600	(59)	1	(58)	(0,01)
					\$ (82)	\$ 3	\$ (79)	(0,02)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.12.2030	\$ 4.300	\$ 34	\$ 28	\$ 62	0,02
	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	1.400	0	11	11	0,00
					\$ 34	\$ 39	\$ 73	0,02

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschluss- prämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 100	\$ 23	\$ 0	\$ 23	0,01
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	500	115	3	118	0,02
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	100	23	1	24	0,01
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	700	162	3	165	0,03
					\$ 323	\$ 7	\$ 330	0,07

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Advantage Fund (Forts.)

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

CROSS-CURRENCY SWAPS

Kontrahent	Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
CBK	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,357 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.12.2027	\$ 19.939	¥ 2.990.900	\$ 154	\$ (4)	\$ 150	0,03
GLM	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,301 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day GBP-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	15.10.2045	4.358	£ 3.277	(2)	6	4	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,315 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.12.2027	15.058	¥ 2.334.000	(34)	(9)	(43)	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,425 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.09.2031	8.980	1.320.000	12	6	18	0,00
						\$ 130	\$ (1)	\$ 129	0,03

ZINSSWAPS

Kontrahent	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
BPS	Zahlung ⁽¹⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500 %	18.03.2031	CNY 41.200	\$ (30)	\$ 5	\$ (25)	(0,01)
CBK	Zahlung ⁽¹⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500	18.03.2031	9.000	0	(6)	(6)	0,00
JPM	Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	5,960	11.02.2029	COP 15.800	0	1	1	0,00
SCX	Zahlung ⁽¹⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500	18.03.2031	CNY 9.400	4	(10)	(6)	0,00
						\$ (26)	\$ (10)	\$ (36)	(0,01)

⁽¹⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$ 631	¥ 98.127	\$ 0	\$ (5)	\$ (5)	0,00
	01.2026	328	NZD 584	8	0	8	0,00
BOA	01.2026	CNH 43.057	\$ 6.158	0	(14)	(14)	0,00
	01.2026	COP 963.956	246	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	INR 913	10	0	0	0	0,00
	01.2026	KRW 240.753	165	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	PLN 989	270	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	THB 3.247	100	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	TWD 3.318	109	3	0	3	0,00
	01.2026	\$ 208	CNY 1.468	2	0	2	0,00
	01.2026	475	£ 361	10	0	10	0,00
	01.2026	329	KRW 482.496	5	0	5	0,00
	01.2026	1.126	PLN 4.124	20	0	20	0,01
	01.2026	173	TRY 7.678	5	0	5	0,00
	01.2026	56	TWD 1.775	0	0	0	0,00
	01.2026	245	ZAR 4.088	1	0	1	0,00
	02.2026	895	\$ 281	0	0	0	0,00
	02.2026	KRW 482.810	332	0	(3)	(3)	0,00
	03.2026	CZK 1.394	€ 57	0	(1)	(1)	0,00
	03.2026	€ 162	CZK 3.973	2	0	2	0,00
	03.2026	KZT 7.853	\$ 15	0	0	0	0,00
	03.2026	PEN 5.658	1.678	0	0	0	0,00
	03.2026	\$ 3	CNY 24	0	0	0	0,00
	04.2026	COP 537.520	\$ 134	0	(3)	(3)	0,00
	04.2026	\$ 76	MXN 1.406	1	0	1	0,00
	04.2026	ZAR 2.500	\$ 142	0	(7)	(7)	0,00
BPS	01.2026	AUD 3.285	2.135	0	(55)	(55)	(0,01)
	01.2026	BRL 1.633	297	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	CHF 102	130	1	0	1	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	CNH	7.741	\$ 1.108	\$ 0	\$ (1)	0,00
	01.2026	COP	1.273.514	336	2	0	0,00
	01.2026	€	4.508	5.306	10	(1)	0,00
	01.2026	ILS	2.293	708	0	(12)	0,00
	01.2026	INR	23.440	260	0	(1)	0,00
	01.2026	¥	75.000	485	7	0	0,00
	01.2026	PLN	1.268	348	0	(5)	0,00
	01.2026	TWD	19.717	643	16	0	0,00
	01.2026	\$	299	BRL 1.633	0	(1)	0,00
	01.2026		8.689	CNH 61.131	76	0	0,02
	01.2026		444	CNY 3.142	5	0	0,00
	01.2026		7.136	€ 6.058	0	(18)	0,00
	01.2026		1.006	IDR 16.824.683	2	0	0,00
	01.2026		130	INR 11.744	0	0	0,00
	01.2026		806	PHP 47.606	3	0	0,00
	01.2026		1.102	PLN 4.015	15	0	0,00
	01.2026		1.986	TWD 62.352	2	(5)	0,00
	01.2026		483	ZAR 8.059	2	0	0,00
	01.2026	ZAR	3.364	\$ 201	0	(2)	0,00
	02.2026	€	78	RON 399	0	0	0,00
	02.2026	\$	443	CNY 3.131	4	0	0,00
	02.2026		275	INR 24.797	0	0	0,00
	02.2026		689	TWD 21.615	0	(2)	0,00
	03.2026	CZK	2.577	€ 105	0	(2)	0,00
	03.2026	TWD	10.149	\$ 327	4	0	0,00
	03.2026	\$	885	CNY 6.216	6	0	0,00
	03.2026		208	CZK 4.323	3	0	0,00
	04.2026	DKK	36.725	\$ 5.247	0	(558)	(0,13)
	04.2026	\$	136	CNY 956	1	0	0,00
	01.2026	€	526	RON 2.707	5	0	0,00
	01.2026		3.221	\$ 3.783	0	(2)	0,00
	01.2026	ILS	387	121	0	(1)	0,00
	01.2026	MYR	2.261	551	0	(7)	0,00
	01.2026	\$	7.073	DKK 45.581	98	0	0,02
	01.2026		1.283	NZD 2.218	0	(7)	0,00
	01.2026		162	PLN 590	2	0	0,00
	01.2026		179	TRY 8.102	7	0	0,00
	01.2026	ZAR	13.881	\$ 801	0	(35)	(0,01)
	02.2026	ILS	384	119	0	(1)	0,00
	02.2026	\$	6.090	TRY 276.380	168	0	0,04
	03.2026		655	MXN 12.128	15	0	0,00
	03.2026		364	TRY 16.576	5	0	0,00
	04.2026	ZAR	2.552	\$ 145	0	(8)	0,00
	07.2026		3.787	214	0	(11)	0,00
	12.2026		3.337	190	0	(7)	0,00
BSH	01.2026	BRL	2.426	441	0	(2)	0,00
	01.2026	£	5.230	6.915	0	(119)	(0,03)
	01.2026	\$	437	BRL 2.426	6	0	0,00
	01.2026		1.262	¥ 196.474	0	(8)	0,00
	01.2026		599	NZD 1.069	16	0	0,00
	02.2026	BRL	2.444	\$ 437	0	(6)	0,00
	02.2026	PEN	2.071	592	0	(23)	(0,01)
	05.2026	\$	344	PEN 1.222	18	0	0,00
	01.2026	AUD	2.625	\$ 1.746	0	(4)	0,00
	01.2026	BRL	1.463	266	0	(1)	0,00
CBK	01.2026	CAD	249	178	0	(3)	0,00
	01.2026	CNH	23.704	3.391	0	(8)	0,00
	01.2026	COP	15.238.953	3.895	0	(85)	(0,02)
	01.2026	€	2.615	3.052	0	(20)	0,00
	01.2026	£	284	376	0	(6)	0,00
	01.2026	¥	70.000	516	69	0	0,02
	01.2026	KRW	319.114	219	0	(2)	0,00
	01.2026	NZD	887	510	1	(1)	0,00
	01.2026	TWD	24.962	823	29	0	0,01
	01.2026	\$	264	BRL 1.463	3	0	0,00
	01.2026		7.602	CNH 53.038	4	0	0,00
	01.2026		565	CNY 3.992	5	0	0,00
	01.2026		574	€ 491	3	0	0,00
	01.2026		12.728	INR 1.134.888	3	(132)	(0,03)
	01.2026		34	PLN 122	0	0	0,00
	01.2026		1.087	SGD 1.401	3	0	0,00
	01.2026		0	THB 5	0	0	0,00
	01.2026		547	TWD 17.105	0	(3)	0,00
	01.2026	ZAR	3.758	\$ 218	0	(8)	0,00
	02.2026	€	33	RON 171	0	0	0,00
	02.2026	ILS	705	\$ 222	1	0	0,00
	02.2026	PEN	10.480	3.018	0	(93)	(0,02)
	02.2026	\$	1.150	CNY 8.111	9	0	0,00
	02.2026		17	TWD 526	0	0	0,00
	03.2026	CLP	2.365.276	\$ 2.539	0	(89)	(0,02)
	03.2026	HKD	13.972	1.803	5	0	0,00
	03.2026	PEN	6.121	1.746	0	(69)	(0,01)
	03.2026	TWD	11.030	354	4	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Advantage Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
DUB	03.2026	\$	2.297	CNY	16.163	\$ 18	0,00
	03.2026		265	COP	1.026.525	0	0,00
	04.2026		1.074	VND	28.683.182	6	0,00
	05.2026	PEN	5.268	\$	1.486	(73)	(0,02)
	01.2026	€	293	RON	1.500	2	0,00
	01.2026	ILS	643	\$	200	(2)	0,00
	01.2026	NZD	399		231	1	0,00
	01.2026	TWD	7.100		234	8	0,00
	01.2026	\$	127	EGP	6.274	4	0,00
	01.2026		94	ILS	301	0	0,00
	01.2026		4.389	INR	390.825	(50)	(0,01)
	01.2026		1.074	KRW	1.575.648	19	0,01
	01.2026		200	ZAR	3.358	3	0,00
	01.2026	ZAR	24.736	\$	1.420	(71)	(0,02)
	02.2026	€	299	RON	1.534	1	0,00
	02.2026	ILS	301	\$	94	0	0,00
	02.2026	\$	682	HUF	224.434	3	0,00
	02.2026		23	TWD	710	0	0,00
	03.2026	KZT	7.595	\$	15	0	0,00
FAR	03.2026	\$	405	CZK	8.345	1	0,00
	03.2026		718	KZT	397.761	49	0,01
	04.2026		47	EGP	2.423	2	0,00
	06.2026	KZT	151.010	\$	281	(3)	0,00
	07.2026	ZAR	2.780		157	(8)	0,00
	12.2026		5.564		316	(11)	0,00
	01.2026	AUD	6.695		4.349	(116)	(0,03)
	01.2026	BRL	1.454		262	(3)	0,00
	01.2026	CHF	108		134	(2)	0,00
	01.2026	£	6.106		8.019	(194)	(0,04)
	01.2026	\$	264	BRL	1.454	1	0,00
	01.2026		3.377	CNH	23.766	31	0,01
	01.2026		50	ILS	160	0	0,00
	01.2026		9.232	MXN	171.251	271	0,06
	01.2026		701	NZD	1.245	15	0,00
	01.2026		1.728	PLN	6.327	32	0,01
	01.2026		286	ZAR	4.804	3	0,00
	01.2026	ZAR	17.153	\$	998	(36)	(0,01)
	02.2026	ILS	160		50	0	0,00
GLM	02.2026	\$	262	BRL	1.465	3	0,00
	01.2026	CNH	1.518	\$	217	(1)	0,00
	01.2026	€	674	RON	3.465	6	0,00
	01.2026	¥	200.000	\$	1.486	210	0,05
	01.2026	MYR	218		53	(1)	0,00
	01.2026	NGN	488.511		333	(5)	0,00
	01.2026	\$	4.208	CHF	3.374	54	0,01
	01.2026		541	CNH	3.816	6	0,00
	01.2026		467	ILS	1.507	6	0,00
	01.2026		339	NGN	488.511	(2)	0,00
	01.2026		938	PLN	3.426	15	0,00
	01.2026		121	THB	3.850	1	0,00
	01.2026	ZAR	21.387	\$	1.243	(46)	(0,01)
	02.2026	\$	14.617	BRL	80.346	(65)	(0,01)
	02.2026		1	CNY	9	0	0,00
	02.2026		402	MXN	7.454	11	0,00
	03.2026		182	BRL	1.000	(2)	0,00
	03.2026		12	CNY	84	0	0,00
	03.2026		310	MXN	5.749	8	0,00
IND JPM	04.2026	MXN	4.326	\$	238	0	0,00
	04.2026	\$	647	MXN	11.930	10	0,00
	03.2026	COP	1.847.080	\$	484	7	0,00
	01.2026	ILS	2.860		876	(21)	0,00
	01.2026	INR	22.986		258	3	0,00
	01.2026	KRW	3.080.230		2.147	10	0,00
	01.2026	MXN	591		32	(1)	0,00
	01.2026	NZD	391		227	2	0,00
	01.2026	PLN	2.459		671	(13)	0,00
	01.2026	\$	14.721	CNH	103.662	145	0,03
	01.2026		144	CNY	1.016	1	0,00
	01.2026		1.050	HKD	8.160	(1)	0,00
	01.2026		755	ILS	2.461	17	0,00
	01.2026		1.861	INR	165.748	(21)	0,00
	01.2026		2.159	NOK	22.084	30	0,01
	01.2026		677	NZD	1.163	(8)	0,00
	01.2026		1.378	PLN	5.074	33	0,01
	01.2026	ZAR	4.675	\$	272	(9)	0,00
	02.2026	\$	2.147	KRW	3.076.187	(12)	0,00
	02.2026		176	MXN	3.262	5	0,00
MBC	03.2026	CNY	350	\$	50	0	0,00
	03.2026	\$	419	MXN	7.685	6	0,00
	04.2026		240		4.416	4	0,00
	06.2026	ZAR	4.000	\$	226	(13)	0,00
	01.2026	AUD	1.048		695	(4)	0,00
	01.2026	BRL	1.195		224	6	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
	01.2026	CAD	3.678		\$	2.613	\$ 0	\$ (71)	(0,02)
	01.2026	CHF	171			215	0	(1)	0,00
	01.2026	CNH	1.145			162	0	(2)	0,00
	01.2026	CNY	2.274			322	0	(2)	0,00
	01.2026	£	276			371	0	0	0,00
	01.2026	¥	432.100			2.781	22	0	0,01
	01.2026	NZD	583			337	2	0	0,00
	01.2026	SGD	13.847			10.672	0	(102)	(0,02)
	01.2026		217	BRL		1.195	1	0	0,00
	01.2026		162	CNY		1.144	1	0	0,00
	01.2026		78	EGP		3.883	3	0	0,00
	01.2026		329	€		282	2	0	0,00
	01.2026		5.173	£		3.881	47	0	0,01
	01.2026		87	INR		7.836	0	0	0,00
	01.2026		494	¥		76.874	0	(3)	0,00
	01.2026		206	PLN		755	4	0	0,00
	01.2026		2.583	SEK		24.611	88	0	0,02
	01.2026		164	THB		5.298	5	0	0,00
	01.2026		87	TWD		2.737	0	0	0,00
	02.2026		711	MXN		13.167	18	0	0,00
	03.2026	HKD	1.829	\$		236	1	0	0,00
	03.2026	\$	175	MXN		3.217	3	0	0,00
	04.2026		195			3.597	3	0	0,00
MYI	01.2026		3	¥		542	0	0	0,00
	01.2026		504	ZAR		8.672	18	0	0,00
	02.2026	CZK	2.744	€		112	0	(2)	0,00
	02.2026	ILS	1.417	\$		440	0	(5)	0,00
	02.2026	\$	323	CNY		2.282	3	0	0,00
NSL	01.2026		1.078	KRW		1.580.236	18	0	0,00
	01.2026		516	TRY		23.295	19	0	0,01
	02.2026		816			37.159	21	0	0,01
	03.2026		541			24.743	7	0	0,00
SCX	01.2026	BRL	2.877	\$		535	10	0	0,00
	01.2026	CNH	1.801			254	0	(4)	0,00
	01.2026	INR	3.642			40	0	0	0,00
	01.2026	¥	30.600			196	1	0	0,00
	01.2026	TWD	3.597			118	4	0	0,00
	01.2026	\$	523	BRL		2.877	2	0	0,00
	01.2026		6.725	CNH		47.387	70	0	0,02
	01.2026		254	CNY		1.798	2	0	0,00
	01.2026		1.674	IDR		27.985.254	2	0	0,00
	01.2026		79	INR		7.119	0	0	0,00
	01.2026		1.328	¥		206.667	0	(9)	0,00
	01.2026		218	TWD		6.825	0	(1)	0,00
SOG	01.2026	€	1.702	RON		8.725	12	0	0,00
	01.2026		20.247	\$		23.442	0	(348)	(0,08)
	01.2026	\$	3.645	¥		570.140	0	(5)	0,00
	01.2026		744	RON		3.235	1	0	0,00
	01.2026		568	SGD		736	5	0	0,00
	02.2026	€	211	RON		1.084	1	0	0,00
	02.2026	\$	185	MXN		3.422	4	0	0,00
	03.2026	CLP	482.855	\$		498	0	(38)	(0,01)
	03.2026	PEN	5			1	0	0	0,00
	03.2026	\$	0	MXN		3	0	0	0,00
SSB	01.2026	€	1.634	\$		1.924	4	0	0,00
	01.2026	¥	210.000			1.402	63	0	0,01
UAG	01.2026	CHF	585			730	0	(9)	0,00
	01.2026	PLN	988			271	0	(4)	0,00
	01.2026	\$	927	PLN		3.369	11	(1)	0,00
	01.2026	ZAR	24.231	\$		1.393	0	(67)	(0,01)
	02.2026	\$	793	COP		2.969.312	0	(22)	0,00
	02.2026		174	MXN		3.232	5	0	0,00
	03.2026	CLP	2.554.897	\$		2.746	0	(92)	(0,02)
WST	01.2026	\$	278	NZD		495	7	0	0,00
						\$ 2.254	\$ (3.056)	\$ (802)	(0,18)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CHF (Partially Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BPS	01.2026	AUD	893	\$	580	\$ 0	\$ (15)	\$ (15)	0,00
	01.2026	NZD	193		110	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	5.581	CHF	4.475	72	0	72	0,02
BRC	01.2026	DKK	2.683	\$	416	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	\$	209	€	178	0	0	0	0,00
BSH	01.2026	¥	154.028	\$	990	6	0	6	0,00
CBK	01.2026	NOK	5.073		497	0	(6)	(6)	0,00
FAR	01.2026	AUD	1.820		1.182	0	(31)	(31)	(0,01)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Advantage Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens		
GLM MBC	01.2026	£	2.471	\$	3.245	\$ 0	\$ (79)	\$ (79)	(0,02)
	01.2026	\$	28.293	CHF	22.688	369	0	369	0,08
	01.2026		32.125		25.756	413	0	413	0,09
	01.2026	CAD	2.943	\$	2.091	0	(57)	(57)	(0,01)
	01.2026	¥	8.435		54	0	0	0	0,00
	01.2026	NZD	79		45	0	0	0	0,00
SCX SOG	01.2026	SEK	5.520		579	0	(20)	(20)	0,00
	01.2026	\$	446	CHF	357	4	0	4	0,00
	01.2026	¥	119.483	\$	768	6	0	6	0,00
	01.2026	€	15.734		18.217	0	(270)	(270)	(0,06)
WST	01.2026	¥	446.967		2.858	4	0	4	0,00
	01.2026	NZD	380		213	0	(5)	(5)	0,00
						\$ 874	\$ (490)	\$ 384	0,09

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Partially Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Partially Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens				
BPS	01.2026	AUD	2.463	\$	1.601	\$	(42)	\$	(42)	(0,01)	
	01.2026	NZD	871		495		(6)		(6)	0,00	
BRC	01.2026	DKK	6.355		986		(14)		(14)	0,00	
BSH	01.2026	¥	439.727		2.825	18	0		18	0,00	
CBK	01.2026	\$	334	€	287	3	0		3	0,00	
FAR	01.2026	AUD	5.020	\$	3.260	0	(87)		(87)	(0,02)	
	01.2026	£	7.055		9.265	0	(225)		(225)	(0,05)	
	01.2026	NZD	356		204	0	(1)		(1)	0,00	
GLM	01.2026	CHF	2.016		2.514	0	(32)		(32)	(0,01)	
IND	01.2026	NOK	14.409		1.418	0	(11)		(11)	0,00	
MBC	01.2026	CAD	8.392		5.962	0	(163)		(163)	(0,04)	
	01.2026	¥	24.080		155	1	0		1	0,00	
	01.2026	SEK	15.755		1.654	0	(56)		(56)	(0,01)	
	01.2026	\$	55.945	€	48.201	689	0		689	0,16	
SCX	01.2026	¥	341.107	\$	2.193	16	0		16	0,00	
SOG	01.2026		1.276.028		8.159	12	0		12	0,00	
	01.2026	\$	84.199	€	72.725	1.250	0		1.250	0,28	
					\$	1.989	\$	(637)	\$	1.352	0,30

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional NOK (Partially Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens						
BPS	01.2026	AUD	622	\$	405	\$	0	\$	(10)	\$	(10)	0,00	
	01.2026	NZD	97		55		0		(1)		(1)	0,00	
BRC	01.2026	DKK	1.593		247		0		(3)		(3)	0,00	
BSH	01.2026	¥	110.905		713		4		0		4	0,00	
CBK	01.2026	\$	23.025	NOK	234.923		267		0		267	0,06	
FAR	01.2026	AUD	1.268	\$	824		0		(22)		(22)	(0,01)	
	01.2026	£	1.777		2.333		0		(57)		(57)	(0,01)	
	01.2026	\$	430	NOK	4.362		2		0		2	0,00	
GLM	01.2026	CHF	484	\$	604		0		(8)		(8)	0,00	
IND	01.2026	\$	1.363	NOK	13.859		11		0		11	0,00	
JPM	01.2026		23.025		235.495		324		0		324	0,07	
MBC	01.2026	CAD	2.049	\$	1.456		0		(40)		(40)	(0,01)	
	01.2026	¥	6.073		39		0		0		0	0,00	
	01.2026	NZD	40		23		0		0		0	0,00	
	01.2026	SEK	3.973		417		0		(14)		(14)	0,00	
SCX	01.2026	¥	86.032		553		4		0		4	0,00	
SOG	01.2026	€	11.370		13.163		0		(195)		(195)	(0,04)	
	01.2026	¥	321.831		2.058		3		0		3	0,00	
WST	01.2026	NZD	191		107		0		(3)		(3)	0,00	
					\$	615		\$	(353)		\$	262	0,06
Summe Freiverkehrsfinanzderivate											\$	1.644	0,37

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 300	\$ 89	0,02
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 89	0,02

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Ginnie Mae, TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2056	2.500	(2.244)	(0,51)
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,000 % fällig am 01.01.2041	6.700	(6.205)	(1,41)
2,000 % fällig am 01.01.2056	31.650	(25.592)	(5,79)
3,000 % fällig am 01.02.2056	1.000	(884)	(0,20)
3,500 % fällig am 01.02.2056	2.500	(2.303)	(0,52)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		\$ (37.228)	(8,43)
Summe Anlagen		\$ 663.445	150,19
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (221.700)	(50,19)
Nettovermögen		\$ 441.745	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(d) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(e) Mit dem Fonds verbunden.

(f) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,10 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
DrillCo Holding Lux S.A.	08.06.2023	\$ 321	\$ 362	0,08

(g) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR USD 52.159 (31. Dezember 2024: USD 802) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: USD 18.491) als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

Barmittel in Höhe von USD 9.295 (31. Dezember 2024: USD 8.345) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 730 (31. Dezember 2024: USD 3.890) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 678.011	\$ 5.334	\$ 683.345
Investmentfonds	16.769	0	0	16.769
Finanzderivate ⁽³⁾	1.013	(554)	11	470
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	89	0	89
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(37.228)	0	(37.228)
Summen	\$ 17.782	\$ 640.318	\$ 5.345	\$ 663.445

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 509.763	\$ 571	\$ 510.334
Investmentfonds	6.608	0	0	6.608
Finanzderivate ⁽³⁾	613	(3.114)	0	(2.501)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	38	0	38
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(36.634)	0	(36.634)
Summen	\$ 7.221	\$ 470.053	\$ 571	\$ 477.845

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Advantage Fund (Forts.)

- (1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.
- (2) Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.
- (3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften		% des Nettovermögens
BPS	2,100 %	05.11.2025	09.01.2026	€ (12.795)	\$ (15.075)		(3,41)
BRC	1,800	22.10.2025	TBD ⁽¹⁾	(275)	(324)		(0,07)
BSN	3,810	02.01.2026	16.01.2026	\$ (5.635)	(5.635)		(1,27)
	3,930	18.12.2025	02.01.2026	(11.627)	(11.645)		(2,64)
CIB	3,930	17.12.2025	07.01.2026	(19.918)	(19.951)		(4,52)
COM	2,060	05.11.2025	09.01.2026	€ (2.626)	(3.094)		(0,70)
MBC	4,180	05.12.2025	14.01.2026	£ (1.646)	(2.221)		(0,50)
MYI	3,450	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (432)	(433)		(0,10)
	3,600	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(202)	(203)		(0,05)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (58.581)		(13,26)

(1) Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 3	\$ 0	\$ 3	\$ (7)	\$ 0	\$ (7)
BOA	43	0	43	263	(260)	3
BPS	(415)	380	(35)	201	(290)	(89)
BRC	198	0	198	985	(660)	325
BSH	(90)	220	130	1	0	1
CBK	(2)	90	88	331	0	331
DUB	(52)	0	(52)	129	0	129
FAR	(126)	0	(126)	241	0	241
GLM	557	(660)	(103)	(231)	290	59
GST	73	0	73	373	0	373
IND	7	0	7	10	0	10
JPM	658	(740)	(82)	(49)	0	(49)
MBC	366	(440)	(74)	(884)	670	(214)
MYC	(80)	0	(80)	(23)	0	(23)
MYI	19	30	49	(20)	(10)	(30)
NSL	65	0	65	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	3	0	3
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	25	0	25
SCX	97	0	97	(2.467)	2.350	(117)
SOG	436	(530)	(94)	(5)	0	(5)
SSB	67	0	67	(13)	0	(13)
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(557)	280	(277)
UAG	(179)	0	(179)	(205)	300	95
WST	(1)	10	9	(71)	0	(71)

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	33,93	34,82
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	25,45	25,24
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,71	0,06
Investmentfonds	1,47	0,78
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,11	0,15
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,50	0,50
Freiverkehrsfinanzderivate	0,56	0,71
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,01	0,00
Sonstige Aktiva	37,26	37,74
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Argentinien	0,05	0,06
Australien	5,94	3,21
Belgien	0,45	0,44
Bulgarien	0,31	k. A.
Kanada	3,43	4,99
Cayman-Inseln	2,41	2,60
Chile	1,70	0,47
China	2,22	k. A.
Kolumbien	3,04	0,79
Costa Rica	0,41	k. A.
Tschechische Republik	0,35	0,11
Dänemark	0,08	0,09
Dominikanische Republik	0,47	0,48
Ecuador	k. A.	0,18
Ägypten	0,22	k. A.
Finnland	0,11	0,11
Frankreich	6,33	1,73
Deutschland	k. A.	0,43
Guatemala	0,28	0,09
Ungarn	1,13	1,31
Indien	0,26	0,28
Indonesien	0,56	0,38
Irland	3,12	3,91
Israel	1,53	1,92
Italien	0,95	1,27
Elfenbeinküste	0,61	0,56
Japan	6,76	6,41
Kasachstan	0,42	0,45
Kuwait	0,54	k. A.
Luxemburg	0,95	0,45
Malaysia	0,66	0,92
Mexiko	0,89	0,47
Multinational	0,10	0,13
Niederlande	1,50	1,87
Neuseeland	0,37	0,02
Norwegen	0,59	0,42
Peru	2,35	2,19
Philippinen	0,08	0,09
Polen	0,38	0,97
Portugal	0,16	0,19
Rumänien	1,42	1,40
Saudi-Arabien	1,00	0,68
Senegal	0,19	0,31
Serbien	1,30	0,97
Singapur	0,58	1,64
Südafrika	2,36	1,99
Südkorea	1,71	2,70
Spanien	2,20	0,77
Supranational	0,67	0,70
Schweiz	1,74	2,03
Thailand	0,57	0,62
Vereinigte Arabische Emirate	1,12	0,98
Großbritannien	10,51	8,75
USA	76,17	61,12
Kurzfristige Instrumente	1,45	1,57
Investmentfonds	3,80	1,63
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,21	0,23
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	(0,01)	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	(0,01)	(0,01)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	0,00
Zinsswaps	(0,47)	(0,35)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,02	0,05
Zinsswapoptionen	k. A.	0,08
Optionen auf Wertpapiere	k. A.	0,09
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	(0,01)	(0,01)
Zinsswapoptionen	0,00	(0,12)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	(0,02)	(0,01)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,02	0,01
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,07	k. A.
Cross-Currency Swaps	0,03	0,23
Zinsswaps	(0,01)	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,18)	0,04
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,45	(0,85)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,02	0,01
Leerverkaufte Wertpapiere	(8,43)	(9,06)
Sonstige Aktiva und Passiva	(50,19)	(18,18)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AUSTRALIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Bank of Queensland Ltd. 3,300 % fällig am 30.07.2029	€ 18.000	\$21.488	0,12	
Commonwealth Bank of Australia 2,907 % fällig am 11.11.2030	24.000	28.366	0,16	
Lonsdale Finance Pty. Ltd. 5,500 % fällig am 19.11.2031 AUD	10.800	7.227	0,04	
Macquarie Bank Ltd. 2,778 % fällig am 25.02.2030	€ 22.500	26.443	0,15	
Westpac Banking Corp. 3,131 % fällig am 15.04.2031	43.800	52.226	0,30	
		135.750	0,77	
NON-AGENCY-MBS				
Household Capital RMBS 5,740 % fällig am 20.07.2086 AUD	17.439	11.756	0,07	
6,740 % fällig am 20.07.2086	3.800	2.560	0,01	
Project Cashmere 4,543 % fällig am 30.12.2057	237.245	158.207	0,90	
5,713 % fällig am 30.12.2057	13.368	8.914	0,05	
5,863 % fällig am 30.12.2057	9.407	6.273	0,04	
6,163 % fällig am 30.12.2057	4.984	3.324	0,02	
6,563 % fällig am 30.12.2057	3.596	2.398	0,01	
		193.432	1,10	
STAATSEMISSIONEN				
Australia Government International Bond 1,750 % fällig am 21.06.2051	16.900	5.765	0,03	
2,500 % fällig am 21.05.2030	17.800	11.052	0,06	
New South Wales Treasury Corp. 1,750 % fällig am 20.03.2034	73.250	37.870	0,22	
2,000 % fällig am 08.03.2033	51.200	28.079	0,16	
Queensland Treasury Corp. 1,500 % fällig am 20.08.2032	35.700	19.228	0,11	
1,750 % fällig am 20.07.2034	45.000	22.869	0,13	
2,000 % fällig am 22.08.2033	11.482	6.171	0,04	
4,500 % fällig am 22.08.2035	68.000	42.499	0,24	
5,250 % fällig am 21.07.2036	102.900	67.582	0,39	
Treasury Corp. of Victoria 2,000 % fällig am 17.09.2035	74.300	36.903	0,21	
2,250 % fällig am 15.09.2033	148.150	80.847	0,46	
2,250 % fällig am 20.11.2034	37.100	19.452	0,11	
4,250 % fällig am 20.12.2032	36.700	23.455	0,13	
		401.772	2,29	
Summe Australien		730.954	4,16	
BELGIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
ING Belgium S.A. 3,000 % fällig am 15.02.2031	€ 27.000	31.933	0,18	
BULGARIEN				
STAATSEMISSIONEN				
Bulgaria Government International Bond 3,375 % fällig am 18.07.2035	23.900	27.598	0,16	
4,125 % fällig am 18.07.2045	22.500	25.404	0,14	
Summe Bulgarien		53.002	0,30	
KANADA				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Canadian Imperial Bank of Commerce 2,625 % fällig am 01.10.2029	26.100	30.605	0,17	
Fairfax Financial Holdings Ltd. 2,750 % fällig am 29.03.2028	12.300	14.357	0,08	
Royal Bank of Canada 4,696 % fällig am 06.08.2031	\$ 41.500	42.052	0,24	
4,851 % fällig am 14.12.2026	20.400	20.610	0,12	
4,969 % fällig am 02.08.2030	8.000	8.201	0,05	
Toronto-Dominion Bank 2,414 % fällig am 16.02.2027	€ 36.610	43.087	0,25	
3,191 % fällig am 16.02.2029	41.400	49.494	0,28	
4,392 % fällig am 11.06.2029	£ 30.300	40.854	0,23	
CHILE				
STAATSEMISSIONEN				
Chile Government International Bond 4,850 % fällig am 22.01.2029	\$ 13.300	\$13.608	0,08	
CHINA				
STAATSEMISSIONEN				
China Development Bank 2,630 % fällig am 08.01.2034 CNY	1.757.970	263.451	1,50	
2,820 % fällig am 22.05.2033	1.647.150	249.742	1,42	
China Government International Bond 1,650 % fällig am 15.05.2035	824.300	115.911	0,66	
1,920 % fällig am 15.01.2055	112.000	14.801	0,08	
2,190 % fällig am 25.09.2054	939.100	129.586	0,74	
3,190 % fällig am 15.04.2053	61.240	10.216	0,06	
Summe China		783.707	4,46	
KOLUMBIEN				
STAATSEMISSIONEN				
Colombian TES 11,000 % fällig am 22.08.2029	COP 205.380.000	51.401	0,29	
11,750 % fällig am 24.01.2035	195.401.600	48.179	0,28	
12,750 % fällig am 28.11.2040	207.088.100	53.767	0,31	
13,250 % fällig am 09.02.2033	179.282.400	48.101	0,27	
Summe Kolumbien		201.448	1,15	
COSTA RICA				
STAATSEMISSIONEN				
Costa Rica Government International Bond 5,500 % fällig am 21.11.2030	€ 26.500	31.913	0,18	
TSCHIECHISCHE REPUBLIK				
STAATSEMISSIONEN				
Czech Republic Government International Bond 2,500 % fällig am 25.08.2028 CZK	2.900	137	0,00	
DÄNEMARK				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Jyske Realkredit A/S 1,000 % fällig am 01.10.2050 DKK	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2037	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.07.2050	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	
2,000 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	
2,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	
2,500 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % fällig am 01.04.2026	11.900	1.867	0,01	
1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2037	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2053	37.428	4.798	0,03	
Real Estate Asset Liquidity Trust 3,650 % fällig am 12.08.2053 CAD	2.933	2.149	0,01	
STAATSEMISSIONEN				
Canada Government International Bond 2,000 % fällig am 01.06.2028	650	467	0,00	
3,000 % fällig am 01.06.2034	200.900	143.255	0,82	
3,250 % fällig am 01.12.2033	118.800	86.553	0,49	
4,000 % fällig am 01.03.2029	225.800	170.818	0,97	
Canadian Government Real Return Bond 1,500 % fällig am 01.12.2044 (d)	11.153	7.735	0,05	
CPPIB Capital, Inc. 0,750 % fällig am 02.02.2037	€ 2.200	1.938	0,01	
Export Development Canada 4,500 % fällig am 28.01.2030	£ 5.800	7.944	0,05	
7,130 % fällig am 11.03.2029 INR	2.145.700	24.103	0,14	
Ontario Teachers' Finance Trust 0,900 % fällig am 20.05.2041	€ 9.700	7.450	0,04	
Province of British Columbia 4,150 % fällig am 18.06.2034 CAD	105.600	79.567	0,45	
Province of Ontario 0,010 % fällig am 25.11.2030	€ 30.200	30.959	0,18	
4,150 % fällig am 02.06.2034 CAD	54.400	41.058	0,23	
Province of Quebec 3,600 % fällig am 01.09.2033	86.400	63.005	0,36	
4,450 % fällig am 01.09.2034	34.900	26.747	0,15	
		691.599	3,94	
Summe Kanada		982.878	5,60	
CAYMAN INSELN				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
BlueMountain CLO Ltd. 5,246 % fällig am 15.07.2031	\$ 2.040	2.041	0,01	
Dryden Senior Loan Fund 5,136 % fällig am 15.04.2031	843	844	0,01	
Sound Point CLO Ltd. 5,220 % fällig am 26.07.2031	234	234	0,00	
		3.119	0,02	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Avolon Holdings Funding Ltd. 2,528 % fällig am 18.11.2027	190	184	0,00	
Gaci First Investment Co. 4,750 % fällig am 14.02.2030	28.600	28.975	0,16	
4,875 % fällig am 14.02.2035	5.100	5.083	0,03	
5,000 % fällig am 29.01.2029	31.900	32.509	0,18	
5,125 % fällig am 14.02.2053	32.600	29.075	0,17	
5,250 % fällig am 29.01.2030	81.100	83.638	0,48	
5,250 % fällig am 29.01.2034 (g)	38.500	39.577	0,23	
5,625 % fällig am 29.07.2034	22.700	23.939	0,14	
QNB Finance Ltd. 1,375 % fällig am 26.01.2026	2.060	2.056	0,01	
4,875 % fällig am 30.01.2029	33.200	33.833	0,19	
Sands China Ltd. 5,400 % fällig am 08.08.2028	9.500	9.687	0,05	
Suci Second Investment Co. 6,000 % fällig am 25.10.2028	29.600	30.997	0,18	
		319.553	1,82	
STAATSEMISSIONEN				
KSA Sukuk Ltd. 5,268 % fällig am 25.10.2028	8.500	8.762	0,05	
RAK Capital 5,000 % fällig am 12.03.2035	24.500	25.297	0,14	
		34.059	0,19	
Summe Cayman Inseln		356.731	2,03	

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
2,000 % fällig am 01.10.2037 DKK	0	\$	0,00	DEUTSCHLAND				2,916 % fällig am 27.05.2034	€	5.629	\$ 6.602 0,04
2,000 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,251 % fällig am 18.10.2039	21.900	25.744	0,15
2,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	Ampriion GmbH				3,259 % fällig am 15.10.2038	26.700	31.386	0,18
2,500 % fällig am 01.10.2037	0	0	0,00	2,750 % fällig am 30.09.2029	€	600	\$ 699 0,00	3,274 % fällig am 17.11.2037	16.700	19.589	0,11
2,500 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	Commerzbank AG				Indigo Credit Management DAC			
Nykredit Realkredit A/S				3,625 % fällig am 14.01.2032	14.000	16.653	0,10	0,000 % fällig am 15.10.2037	3.500	4.111	0,02
1,000 % fällig am 01.04.2026	118.800	18.652	0,10	Deutsche Bank AG				3,209 % fällig am 15.07.2038	4.800	5.642	0,03
1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	1,875 % fällig am 23.02.2028	5.900	6.869	0,04	Jubilee CLO DAC			
1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	Volkswagen Financial Services AG				2,659 % fällig am 15.04.2031	755	888	0,01
1,500 % fällig am 01.10.2037	0	0	0,00	2,849 % fällig am 10.06.2027	8.500	10.019	0,06	Madison Park Euro Funding DAC			
1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	3,750 % fällig am 10.09.2026	5.900	6.991	0,04	2,776 % fällig am 15.01.2032	22.468	26.408	0,15
1,500 % fällig am 01.10.2053	7.553	956	0,01	Summe Deutschland		41.231	0,24	2,826 % fällig am 15.07.2032	7.228	8.497	0,05
2,000 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	UNGARN				Montmartre Euro CLO DAC			
2,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	STAATSEMISSIONEN				2,969 % fällig am 15.07.2034	9.621	11.313	0,06
2,500 % fällig am 01.10.2036	0	0	0,00	Hungary Government International Bond				MV Credit Euro CLO DAC			
2,500 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	4,000 % fällig am 25.07.2029	26.500	31.961	0,19	3,364 % fällig am 15.02.2038	10.000	11.745	0,07
3,000 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	4,500 % fällig am 16.06.2034	14.900	17.671	0,10	OCP Euro CLO DAC			
4,000 % fällig am 01.10.2053	219.509	34.657	0,20	4,875 % fällig am 22.03.2040	1.800	2.098	0,01	3,244 % fällig am 20.07.2036	7.000	8.228	0,05
5,000 % fällig am 01.10.2053	133.699	21.836	0,12	5,500 % fällig am 26.03.2036	\$	2.000	2.000 0,01	3,300 % fällig am 20.10.2039	8.000	9.403	0,05
Realcredit Danmark A/S				Magyar Export-Import Bank				RRE Loan Management DAC			
1,000 % fällig am 01.04.2026	71.000	11.143	0,06	6,000 % fällig am 16.05.2029	€	14.000	17.633 0,10	2,959 % fällig am 15.01.2037	10.000	11.757	0,07
1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	Summe Ungarn		71.363	0,41	Tikehau CLO DAC			
1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	INDONESIEN				3,253 % fällig am 15.10.2038	17.000	19.981	0,11
1,500 % fällig am 01.10.2053	7.925	1.003	0,01	STAATSEMISSIONEN				Toro European CLO DAC			
2,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	Indonesia Government International Bond				2,874 % fällig am 15.02.2034	18.309	21.524	0,12
2,500 % fällig am 01.04.2047	0	0	0,00	4,125 % fällig am 15.01.2037	8.400	9.897	0,06	2,945 % fällig am 12.01.2032	7.313	8.597	0,05
2,500 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	5,600 % fällig am 15.01.2035	\$	6.700	7.094 0,04	Trinitas Euro CLO DAC			
3,000 % fällig am 01.01.2038	0	0	0,00	Summe Indonesien		16.991	0,10	3,232 % fällig am 15.07.2039	7.500	8.815	0,05
4,000 % fällig am 01.10.2056	97.189	15.264	0,09	IRLAND				Voya Euro CLO DAC			
Summe Dänemark		110.176	0,63	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				2,979 % fällig am 15.10.2034	3.700	4.348	0,03
ÄGYPTEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					473.924	2,70	
STAATSEMISSIONEN				Anchorage Capital Europe CLO DAC				AerCap Ireland Capital DAC			
Egypt Government International Bond				3,229 % fällig am 15.10.2038	€	42.000	49.365 0,28	2,450 % fällig am 29.10.2026	\$	200	197 0,00
21,954 % fällig am 04.03.2028	EGP1.673.600	35.136	0,20	Arcano Euro CLO DAC				3,000 % fällig am 29.10.2028	900	873	0,00
FRANKREICH				0,000 % fällig am 25.07.2039	7.500	8.816	0,05	Iridium Capital PLC			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Ares European CLO DAC				3,853 % fällig am 07.03.2027	€	26.800	31.156 0,18
Banque Federative du Credit Mutuel S.A.				2,789 % fällig am 15.10.2031	8.411	9.885	0,06			32.226	0,18
5,088 % fällig am 23.01.2027	\$	16.400	16.578 0,09	2,854 % fällig am 20.04.2032	7.183	8.444	0,05	Summe Irland		506.150	2,88
BNP Paribas S.A.				Aurium CLO DAC				ISRAEL			
2,871 % fällig am 19.04.2032 (g)	12.000	10.970	0,06	2,751 % fällig am 16.01.2031	20.053	23.565	0,13	STAATSEMISSIONEN			
5,786 % fällig am 13.01.2033	39.600	41.608	0,24	Bain Capital Euro CLO DAC				Israel Government International Bond			
BPCE S.A.				2,744 % fällig am 20.01.2032	3.655	4.296	0,02	4,500 % fällig am 17.01.2033	\$	11.300	11.109 0,06
5,876 % fällig am 14.01.2031	5.100	5.332	0,03	Black Diamond CLO DAC				5,000 % fällig am 30.10.2026	€	80.700	96.576 0,55
6,293 % fällig am 14.01.2036 (g)	5.800	6.194	0,04	3,044 % fällig am 15.05.2032	1.690	1.987	0,01	5,375 % fällig am 12.03.2029	\$	13.750	14.171 0,08
Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.				Blackrock European CLO DAC				5,375 % fällig am 19.02.2030	10.000	10.356	0,06
2,875 % fällig am 25.03.2031	€	23.300	27.279 0,16	2,629 % fällig am 15.10.2031	3.593	4.225	0,02	5,500 % fällig am 12.03.2034 (g)	16.600	17.218	0,10
CCF SFH SACA				2,924 % fällig am 20.01.2036	4.000	4.699	0,03	5,625 % fällig am 19.02.2035	21.400	22.375	0,13
2,500 % fällig am 09.04.2029	15.400	17.988	0,10	BNPP AM Euro CLO DAC				5,750 % fällig am 12.03.2054	15.700	15.135	0,08
Cie de Financement Foncier S.A.				2,835 % fällig am 22.07.2032	12.677	14.856	0,09	Summe Israel		186.940	1,06
3,000 % fällig am 24.04.2032	28.700	33.466	0,19	Cairn CLO DAC				ITALIEN			
3,125 % fällig am 24.04.2027	54.800	65.043	0,37	2,789 % fällig am 15.10.2031	8.112	9.534	0,05	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
3,125 % fällig am 06.06.2030	12.800	15.211	0,09	Cairn CLO DAC				Golden Bar Securitisation SRL			
Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				3,072 % fällig am 29.10.2034	3.000	3.527	0,02	3,085 % fällig am 22.09.2043	€	23.343	27.588 0,16
3,000 % fällig am 01.12.2030	22.900	27.059	0,15	Capital Four CLO DAC				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Credit Agricole S.A.				3,279 % fällig am 25.10.2038	2.300	2.703	0,02	AMCO - Asset Management Co. SpA			
3,750 % fällig am 22.01.2034	19.800	23.458	0,13	Carlyle Euro CLO DAC				0,750 % fällig am 20.04.2028	300	338	0,00
5,134 % fällig am 11.03.2027	\$	36.400	36.908 0,21	2,954 % fällig am 15.08.2032	1.909	2.245	0,01	4,625 % fällig am 06.02.2027	17.500	21.022	0,12
5,862 % fällig am 09.01.2036	26.388	27.851	0,16	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
Dexia S.A.				2,814 % fällig am 15.11.2031	1.413	1.660	0,01	0,875 % fällig am 08.10.2027	8.000	9.307	0,05
0,000 % fällig am 21.01.2028 (b)	€	9.100	10.174 0,06	CVC Cordatus Loan Fund DAC				6,750 % fällig am 05.09.2027	12.000	14.486	0,08
		365.119	2,08	0,000 % fällig am 23.01.2039 (a)	11.500	13.506	0,08	Intesa Sanpaolo SpA			
STAATSEMISSIONEN				3,297 % fällig am 15.05.2037	5.000	5.877	0,03	6,625 % fällig am 20.06.2033	\$	10.500	11.577 0,07
France Government International Bond				Dryden Euro CLO DAC				Nexi SpA			
0,750 % fällig am 25.02.2028	144.250	163.936	0,93	2,686 % fällig am 15.04.2033	3.621	4.255	0,02	1,625 % fällig am 30.04.2026	€	6.639	7.777 0,05
2,750 % fällig am 25.10.2027	197.250	233.710	1,33	2,924 % fällig am 15.05.2034	12.454	14.643	0,08			64.507	0,37
2,750 % fällig am 25.02.2030	353.200	415.932	2,37	3,342 % fällig am 18.10.2039	7.200	8.463	0,05	STAATSEMISSIONEN			
		813.578	4,63	Griffith Park CLO DAC				Cassa Depositi e Prestiti SpA			
Summe Frankreich		1.178.697	6,71	2,786 % fällig am 21.11.2031	2.413	2.836	0,02	5,750 % fällig am 05.05.2026	\$	21.500	21.618 0,12
				Harvest CLO DAC							
				2,769 % fällig am 15.07.2031	4.959	5.828	0,03				
				2,859 % fällig am 15.01.2032	17.530	20.608	0,12				
				3,336 % fällig am 15.10.2038	3.000	3.523	0,02				
				Hayfin Emerald CLO DAC							

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund (Forts.)

				% DES					% DES					
				MARKT- NETTO- WERT VERMÖ- GENS					MARKT- NETTO- WERT VERMÖ- GENS					
BESCHREIBUNG	PARI (000S)				BESCHREIBUNG	PARI (000S)				BESCHREIBUNG	PARI (000S)			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro					4,368 % fällig am					NIGERIA				
2,100 % fällig am 26.08.2027	€	286.500	\$ 336.043	1,91	10.07.2028 (f)	€	6.137	\$ 7.243	0,04	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				
Italy Government International Bond					Telecom Serbia					Bank of Industry Ltd.				
6,000 % fällig am 04.08.2028	£	5.684	7.934	0,05	3,522 % fällig am 11.06.2029	20.300	23.845	0,14	0,04	3,754 % fällig am 23.08.2027	€	12.400	\$ 14.523	0,08
			365.595	2,08				38.380	0,22	NORWEGEN				
Summe Italien			457.690	2,61	STAATSEMISSIONEN					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
JAPAN					Eagle Funding Luxco SARL					Sparebanken Norge Boligkredit A/S				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					5,500 % fällig am 17.08.2030	\$	94.200	96.069	0,55	2,500 % fällig am 15.10.2030	15.900	18.450	0,10	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.					Summe Luxemburg			134.449	0,77	SR-Boligkredit A/S				
4,527 % fällig am 12.09.2031	\$	3.800	3.822	0,02	MALAYSIA					3,125 % fällig am 19.02.2032	30.500	36.210	0,21	0,21
5,017 % fällig am 20.07.2028		18.000	18.277	0,10	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL							54.660	0,31	0,31
5,188 % fällig am 12.09.2036		22.500	22.869	0,13	Petronas Capital Ltd.					STAATSEMISSIONEN				
5,354 % fällig am 13.09.2028		8.000	8.185	0,05	2,480 % fällig am 28.01.2032	10.400	9.342	0,05	0,05	Kommunalbanken A/S				
Nomura Holdings, Inc.					3,500 % fällig am 21.04.2030	8.600	8.380	0,05	0,05	1,900 % fällig am 19.01.2027 AUD	22.000	14.315	0,08	0,08
2,329 % fällig am 22.01.2027	11.100	10.908	0,06	0,06	4,550 % fällig am 21.04.2050	6.100	5.379	0,03	0,03	Norway Government International Bond				
Norinchukin Bank					4,800 % fällig am 21.04.2060	5.000	4.519	0,03	0,03	1,250 % fällig am 17.09.2031 NOK	1.900	163	0,00	0,00
4,674 % fällig am 09.09.2030	1.500	1.511	0,01	0,01				27.620	0,16	1,750 % fällig am 17.02.2027	1.100	107	0,00	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					STAATSEMISSIONEN					2,000 % fällig am 26.04.2028	7.300	694	0,01	0,01
0,409 % fällig am 07.11.2029	€	26.500	28.465	0,16	Malaysia Government International Bond							15.279	0,09	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.					2,632 % fällig am 15.04.2031 MYR	85.560	20.427	0,11	0,11	Summe Norwegen			69.939	0,40
4,954 % fällig am 08.07.2033	\$	14.500	14.798	0,09	3,519 % fällig am 20.04.2028	394.244	98.340	0,56	0,56	PERU				
5,520 % fällig am 13.01.2028		35.700	36.785	0,21	3,582 % fällig am 15.07.2032	12.630	3.159	0,02	0,02	STAATSEMISSIONEN				
5,558 % fällig am 09.07.2034		16.700	17.595	0,10	Malaysia Government Investment Issue					Peru Government International Bond				
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.					4,193 % fällig am 07.10.2032	68.050	17.537	0,10	0,10	2,780 % fällig am 01.12.2060	\$	6.000	3.273	0,02
0,010 % fällig am 15.10.2027	€	34.800	39.108	0,22				139.463	0,79	3,230 % fällig am 28.07.2121		4.200	2.303	0,01
4,350 % fällig am 11.09.2030	\$	5.000	5.027	0,03	Summe Malaysia			167.083	0,95	5,400 % fällig am 12.08.2034 PEN	46.600	13.829	0,08	0,08
4,533 % fällig am 11.09.2028		14.100	14.152	0,08	MEXIKO					6,150 % fällig am 12.08.2032	105.248	33.776	0,19	0,19
			221.502	1,26	STAATSEMISSIONEN					6,850 % fällig am 12.08.2035	188.700	60.510	0,34	0,34
STAATSEMISSIONEN					Mexico Government International Bond					6,900 % fällig am 12.08.2037	42.600	13.261	0,08	0,08
Japan Government International Bond					4,000 % fällig am 15.03.2115	€	800	659	0,00	6,950 % fällig am 12.08.2031	49.601	16.399	0,09	0,09
0,100 % fällig am 01.01.2026	¥18.080.000	115.344	0,66	0,66	5,000 % fällig am 27.04.2051	\$	7.800	6.291	0,04	7,300 % fällig am 12.08.2033	505.500	171.543	0,98	0,98
0,100 % fällig am					5,850 % fällig am 02.07.2032	10.500	10.801	0,06	0,06	7,600 % fällig am 12.08.2039	37.800	12.293	0,07	0,07
10.03.2028 (d)	18.066.282	117.276	0,67	0,67	6,625 % fällig am 29.01.2038	7.200	7.531	0,04	0,04	Summe Peru			327.187	1,86
0,400 % fällig am 20.06.2029	6.660.000	41.109	0,23	0,23	Summe Mexiko			25.282	0,14	POLEN				
0,400 % fällig am 20.06.2040	8.768.900	41.466	0,24	0,24	MULTINATIONAL					STAATSEMISSIONEN				
0,500 % fällig am 20.09.2046	10.768.000	42.451	0,24	0,24	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					Bank Gospodarstwa Krajowego				
0,500 % fällig am 20.03.2049	10.147.000	36.567	0,21	0,21	Preferred Term Securities Ltd.					4,250 % fällig am 18.03.2037	€	1.900	2.271	0,01
0,700 % fällig am 20.12.2048	6.077.650	23.363	0,13	0,13	4,295 % fällig am 22.12.2036	6.164	5.988	0,04	0,04	Poland Government International Bond				
0,700 % fällig am 20.12.2050	2.610.000	9.317	0,05	0,05	4,385 % fällig am 22.03.2038	2.074	1.981	0,01	0,01	4,625 % fällig am 18.03.2029	\$	8.000	8.175	0,05
0,700 % fällig am 20.03.2051	2.610.000	9.217	0,05	0,05	Summe multinational			7.969	0,05	4,875 % fällig am 12.02.2030		9.500	9.796	0,05
0,700 % fällig am 20.06.2051	202.000	707	0,00	0,00	NIEDERLANDE					4,875 % fällig am 04.10.2033		6.500	6.621	0,04
1,000 % fällig am 20.03.2052	70.000	263	0,00	0,00	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE					5,375 % fällig am 12.02.2035		6.900	7.170	0,04
1,300 % fällig am 20.06.2052	500.000	2.036	0,01	0,01	Contego CLO BV					Summe Polen			34.033	0,19
1,600 % fällig am 20.12.2053	1.800.000	7.805	0,05	0,05	3,297 % fällig am 15.04.2038	€	13.600	15.986	0,09	PORTUGAL				
1,800 % fällig am 20.09.2044	2.420.000	13.040	0,08	0,08	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
2,000 % fällig am 20.12.2044	2.858.000	15.867	0,09	0,09	ABN AMRO Bank NV					Banco Espirito Santo S.A.				
2,200 % fällig am 20.06.2054	708.450	3.555	0,02	0,02	1,125 % fällig am 12.01.2032		300	319	0,00	4,000 % fällig am 21.01.2019 ^	€	6.900	1.904	0,01
2,200 % fällig am 20.03.2064	9.737.000	45.223	0,26	0,26	5,515 % fällig am 03.12.2035	\$	7.600	7.852	0,05	4,750 % fällig am 15.01.2018 ^		1.900	525	0,00
2,300 % fällig am 20.12.2054	1.018.800	5.220	0,03	0,03	Achmea Bank NV					Summe Portugal			2.429	0,01
2,400 % fällig am 20.03.2045	11.959.000	70.632	0,40	0,40	3,125 % fällig am 11.06.2036	€	14.000	16.163	0,09	KATAR				
2,400 % fällig am 20.03.2055	615.000	3.224	0,02	0,02	ASN Bank NV					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
			603.682	3,44	CTP NV					QatarEnergy				
Summe Japan			825.184	4,70	0,625 % fällig am 27.09.2026		2.128	2.466	0,01	2,250 % fällig am 12.07.2031	\$	9.400	8.472	0,05
KASACHSTAN					0,875 % fällig am 20.01.2026		5.234	6.147	0,04	3,300 % fällig am 12.07.2051		5.900	4.137	0,02
STAATSEMISSIONEN					ING Groep NV					Summe Katar			12.609	0,07
Development Bank of Kazakhstan JSC					3,875 % fällig am 12.08.2029		19.200	23.118	0,13	RUMÄNIEN				
18,400 % fällig am					4,000 % fällig am 12.02.2035		11.000	13.277	0,08	STAATSEMISSIONEN				
16.10.2028	KZT 4.051.500	8.301	0,05	0,05	5,550 % fällig am 19.03.2035	\$	4.000	4.162	0,02	Romania Government International Bond				
KUWAIT					Summe Niederlande			98.929	0,56	1,375 % fällig am				
STAATSEMISSIONEN					NEUSEELAND					02.12.2029 (g)	€	6.380	6.890	0,04
Kuwait Government International Bond					STAATSEMISSIONEN					1,375 % fällig am 02.12.2029		180	194	0,00
4,016 % fällig am 09.10.2028	\$	45.800	45.918	0,26	Auckland Council					1,750 % fällig am 13.07.2030		16.600	17.634	0,10
4,136 % fällig am 09.10.2030		24.700	24.749	0,14	1,000 % fällig am 19.01.2027	€	5.800	6.723	0,04	2,000 % fällig am 28.01.2032		1.000	1.005	0,01
4,652 % fällig am 09.10.2035		32.000	32.037	0,19	New Zealand Government International Bond					2,000 % fällig am 14.04.2033		18.950	18.113	0,10
Summe Kuwait			102.704	0,59	1,500 % fällig am 15.05.2031 NZD	16.500	8.398	0,05	0,05	2,124 % fällig am 16.07.2031		2.600	2.680	0,02
LUXEMBURG					Summe Neuseeland			15.121	0,09	2,125 % fällig am 07.03.2028		20.150	23.279	0,13
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG										2,625 % fällig am 02.12.2040		7.400	5.734	0,03
Project Fenno										2,750 % fällig am 14.04.2041		8.040	6.270	0,04
0,000 % - 4,352 % fällig am										2,875 % fällig am 13.04.2042		6.200	4.811	0,03
10.07.2028 (f)	€	2.915	3.440	0,02										
0,500 % - 4,352 % fällig am														
10.07.2028 (f)		3.263	3.852	0,02										

				% DES					% DES			
	PARI	MARKT-	NETTO-		PARI	MARKT-	NETTO-		PARI	MARKT-	NETTO-	
BESCHREIBUNG	(000S)	WERT	VERMÖ-	GENS	(000S)	WERT	VERMÖ-	GENS	(000S)	WERT	VERMÖ-	
5,000 % fällig am 27.09.2026	€	4.988	\$ 5.969	0,03	SPANIEN				MDGH GMTN RSC Ltd.			
5,125 % fällig am 24.09.2031		25.510	30.678	0,18	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				5,500 % fällig am 28.04.2033			
5,250 % fällig am 30.05.2032		17.400	20.906	0,12	Banco Santander S.A.				\$ 7.000 \$ 7.408 0,04			
5,625 % fällig am 30.05.2037		6.200	7.096	0,04	6,607 % fällig am 07.11.2028				\$ 12.800 \$ 13.668 0,08			
6,250 % fällig am 10.09.2034		3.500	4.319	0,02	NON-AGENCY-MBS				Summe Vereinigte Arabische Emirate			
6,375 % fällig am 18.09.2033		13.300	16.750	0,10	Fondo de Titulización de Activos Santander Hipotecario				GROSSBRITANNIEN			
6,500 % fällig am 07.10.2045		3.370	3.941	0,02	2,154 % fällig am 18.01.2049				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
6,625 % fällig am 27.09.2029		8.700	11.178	0,06	Santander Residential FT				Barclays PLC			
Summe Rumänien		187.447	1,07		2,946 % fällig am 18.10.2068				2,885 % fällig am 31.01.2027			
SAUDI-ARABIEN									€ 13.900 16.334 0,09			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL									4,506 % fällig am 31.01.2033			
Saudi Arabian Oil Co.									€ 8.300 10.225 0,06			
3,250 % fällig am 24.11.2050	\$	6.500	4.354	0,03					\$ 23.600 23.972 0,14			
3,500 % fällig am 24.11.2070		1.600	1.014	0,01					HSBC Holdings PLC			
6,375 % fällig am 02.06.2055		4.000	4.187	0,02					2,848 % fällig am 04.06.2031			
			9.555	0,06					3,445 % fällig am 25.09.2030			
STAATSEMISSIONEN									€ 9.200 10.917 0,06			
Saudi Arabia Government International Bond									3,973 % fällig am 22.05.2030			
3,375 % fällig am 05.03.2032	€	21.000	24.800	0,14					\$ 21.700 21.442 0,12			
3,750 % fällig am 05.03.2037		800	925	0,01					4,041 % fällig am 13.03.2028			
3,750 % fällig am									4,583 % fällig am 19.06.2029			
05.03.2037 (g)		4.500	5.201	0,03					4,755 % fällig am 09.06.2028			
4,750 % fällig am 18.01.2028	\$	32.600	33.061	0,19					4,787 % fällig am 10.03.2032			
4,875 % fällig am 18.07.2033		7.600	7.729	0,04					€ 7.900 9.887 0,06			
5,125 % fällig am 13.01.2028		57.800	59.081	0,33					\$ 19.400 19.733 0,11			
5,375 % fällig am 13.01.2031		18.200	19.097	0,11					£ 12.400 17.056 0,10			
			149.894	0,85					Lloyds Banking Group PLC			
Summe Saudi-Arabien		159.449	0,91						4,650 % fällig am 24.03.2026			
SINGAPUR									\$ 1 1 0,00			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE									Mitsubishi HC Capital UK PLC			
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.									3,733 % fällig am 02.02.2027			
5,279 % fällig am 11.04.2043		4.126	4.134	0,02					€ 9.700 11.527 0,07			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL									Nationwide Building Society			
Clifford Capital Credit Solutions Pte. Ltd.									2,972 % fällig am 16.02.2028			
4,781 % fällig am 14.01.2030		14.600	15.085	0,09					€ 8.800 8.698 0,05			
DBS Bank Ltd.									3,000 % fällig am 24.03.2032			
3,209 % fällig am 19.08.2026	€	37.900	44.834	0,26					€ 27.400 32.146 0,18			
3,989 % fällig am 28.08.2028	\$	5.700	5.746	0,03					NatWest Group PLC			
			65.665	0,38					5,076 % fällig am 27.01.2030			
Summe Singapur			69.799	0,40					\$ 19.200 19.633 0,11			
SLOWAKEI									5,778 % fällig am 01.03.2035			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL									€ 20.000 21.159 0,12			
365 bank A/S									NatWest Markets PLC			
7,125 % fällig am 04.07.2028	€	11.500	14.317	0,08					4,915 % fällig am 21.03.2030			
SÜDAFRIKA									5,022 % fällig am 21.03.2030			
STAATSEMISSIONEN									Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
South Africa Government International Bond									0,000 % fällig am			
6,250 % fällig am 31.03.2036	ZAR	212.700	10.975	0,06					05.04.2032 (b)			
7,000 % fällig am 28.02.2031		308.700	18.226	0,11					36.330 28.054 0,16			
8,000 % fällig am 31.01.2030		772.500	47.679	0,27					6,534 % fällig am 10.01.2029			
8,750 % fällig am 31.01.2044		68.700	3.991	0,02					7,482 % fällig am 29.08.2029			
8,750 % fällig am 28.02.2048		366.100	21.319	0,12					€ 1.900 1.986 0,01			
8,875 % fällig am 28.02.2035		3.158.000	198.895	1,13					£ 23.600 34.078 0,20			
9,000 % fällig am 31.01.2040		220.000	13.329	0,08					Santander UK PLC			
10,500 % fällig am									2,875 % fällig am 12.01.2032			
21.12.2026		207.800	12.932	0,07					3,000 % fällig am 12.03.2029			
Summe Südafrika			327.346	1,86					€ 32.100 37.339 0,21			
SÜDKOREA									3,000 % fällig am 12.03.2029			
STAATSEMISSIONEN									Skipton Building Society			
Korea Housing Finance Corp.									3,250 % fällig am 18.06.2029			
2,733 % fällig am 02.07.2028	€	31.700	37.347	0,21					Standard Chartered PLC			
2,742 % fällig am 05.03.2030		35.300	41.302	0,23					2,608 % fällig am 12.01.2028			
South Korea Government International Bond									TP ICAP Finance PLC			
1,375 % fällig am 10.06.2030	KRW	26.604.840	17.033	0,10					2,625 % fällig am 18.11.2028			
2,375 % fällig am 10.12.2028		77.823.640	53.045	0,30					£ 9.800 12.365 0,07			
2,625 % fällig am 10.06.2028		144.280.900	99.325	0,57					TSB Bank PLC			
Summe Südkorea			248.052	1,41					2,704 % fällig am 18.02.2030			
									3,319 % fällig am 05.03.2029			
									Vmed O2 UK Financing PLC			
									5,625 % fällig am 15.04.2032			
									6,750 % fällig am 15.01.2033			
									\$ 4.400 4.366 0,03			
									Yorkshire Building Society			
									2,750 % fällig am 28.01.2030			
									€ 48.200 56.494 0,32			
									652.992 3,72			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG												
Project Alfa												
4,150 % fällig am												
27.02.2026 (f)									3.308 3.884 0,02			
Project Nova												
7,080 % fällig am 31.08.2026	\$	3.800	3.800	0,02								
									7.684 0,04			
NON-AGENCY-MBS												
Alba PLC												
2,174 % fällig am 15.12.2038	€	66	76	0,00								
4,070 % fällig am 15.12.2038	£	3.020	3.996	0,02								
Aldbrook Mortgage Transaction PLC												
4,623 % fällig am 18.12.2066		886	1.194	0,01								
Atlas Funding PLC												
0,000 % fällig am 20.07.2067		16.800	22.611	0,13								
Braccan Mortgage Funding PLC												
0,000 % fällig am 17.01.2068		1.300	1.753	0,01								
4,696 % fällig am 15.02.2067		26.020	35.063	0,20								

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Canada Square Funding PLC				4,375 % fällig am 07.03.2030	£ 343.300	\$ 469.758	2,67	Fremont Home Loan Trust			
5,438 % fällig am 17.06.2058	£ 111	\$ 150	0,00			518.570	2,95	4,116 % fällig am 25.10.2036	\$ 1.729	\$ 1.601	0,01
Curzon Mortgages PLC				Summe Großbritannien		1.640.028	9,34	4,126 % fällig am 25.01.2037	2.087	1.081	0,01
5,109 % fällig am 28.07.2049	33.416	44.993	0,26					4,911 % fällig am 25.06.2035	2.480	2.473	0,01
Elstree PLC								GSAA Home Equity Trust			
0,000 % fällig am 21.10.2065	25.113	33.769	0,19					4,306 % fällig am 25.04.2047	270	118	0,00
Eurohome UK Mortgages PLC								4,326 % fällig am 25.06.2036	2.580	650	0,00
4,050 % fällig am 15.06.2044	23	30	0,00					4,446 % fällig am 25.03.2037	261	104	0,00
Eurosail PLC								4,446 % fällig am 25.05.2047	92	57	0,00
2,340 % fällig am 13.03.2045	€ 175	204	0,00					GSAMP Trust			
4,601 % fällig am 13.09.2045	£ 411	551	0,00					3,986 % fällig am 25.12.2036	5.218	2.810	0,02
4,851 % fällig am 13.06.2045	15	20	0,00					4,106 % fällig am 25.12.2046	7.211	3.857	0,02
Great Hall Mortgages PLC								4,126 % fällig am 25.06.2036	53	53	0,00
4,132 % fällig am 18.03.2039	2.931	3.912	0,02					4,306 % fällig am 25.12.2046	6.318	3.158	0,02
Harbour PLC								4,346 % fällig am 25.05.2046	282	274	0,00
4,959 % fällig am 28.10.2054	18.020	24.248	0,14					4,521 % fällig am 25.11.2035	1.147	1.124	0,01
Hops Hill PLC								Home Equity Asset Trust			
4,519 % fällig am 21.06.2056	27.862	37.442	0,21					4,406 % fällig am 25.08.2036	164	164	0,00
4,669 % fällig am 21.04.2056	21.001	28.333	0,16					4,766 % fällig am 25.02.2033	2	2	0,00
London Bridge Mortgages PLC								Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
4,571 % fällig am 20.03.2067	6.899	9.290	0,05					4,006 % fällig am 25.11.2036	4.500	4.207	0,02
Ludgate Funding PLC								4,166 % fällig am 25.04.2037	2.459	2.206	0,01
2,176 % fällig am 01.01.2061	€ 305	348	0,00					HSI Asset Securitization Corp. Trust			
Mansard Mortgages PLC								4,386 % fällig am 25.02.2036	765	759	0,01
4,550 % fällig am 15.12.2049	£ 2.372	3.191	0,02					JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
Mortimer Mix PLC								4,066 % fällig am 25.08.2036	2.455	1.874	0,01
4,592 % fällig am 22.09.2067	16.878	22.734	0,13					4,116 % fällig am 25.08.2036	7.756	7.398	0,04
Mortimer PLC								4,326 % fällig am 25.04.2036	3.203	3.347	0,02
0,000 % fällig am 22.09.2070	22.500	30.295	0,17					Lehman ABS Mortgage Loan Trust			
Newgate Funding PLC								3,936 % fällig am 25.06.2037	80	53	0,00
2,256 % fällig am 01.12.2050	€ 1.493	1.676	0,01					Long Beach Mortgage Loan Trust			
2,291 % fällig am 01.12.2050	395	461	0,00					4,146 % fällig am 25.05.2036	3.393	1.797	0,01
2,700 % fällig am 15.12.2050	355	413	0,00					4,406 % fällig am 25.10.2034	452	442	0,00
3,350 % fällig am 15.12.2050	1.612	1.823	0,01					5,121 % fällig am 25.02.2035	4.344	4.307	0,03
3,600 % fällig am 15.12.2050	2.813	3.079	0,02					Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Authority			
4,098 % fällig am 01.12.2050	£ 324	430	0,00					5,048 % fällig am 01.12.2034	6.600	6.832	0,04
4,138 % fällig am 01.12.2050	332	425	0,00					MASTR Asset-Backed Securities Trust			
4,184 % fällig am 01.12.2050	272	361	0,00					4,046 % fällig am 25.08.2036	15.452	5.243	0,03
4,900 % fällig am 15.12.2050	2.023	2.689	0,02					MASTR Specialized Loan Trust			
5,150 % fällig am 15.12.2050	1.802	2.344	0,01					5,496 % fällig am 25.06.2043	7	20	0,00
Paragon Mortgages PLC								Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,291 % fällig am 15.11.2038	\$ 13	13	0,00					4,006 % fällig am 25.09.2037	12	2	0,00
Polaris PLC								Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
0,000 % fällig am 27.10.2069	£ 3.500	4.711	0,03					3,906 % fällig am 25.05.2037	185	170	0,00
4,500 % fällig am 25.08.2068	18.861	25.366	0,15					3,976 % fällig am 25.01.2037	2.386	1.105	0,01
Resloc UK PLC								3,986 % fällig am 25.10.2036	2.792	1.231	0,01
3,888 % fällig am 15.12.2043	\$ 90	89	0,00					4,076 % fällig am 25.10.2036	9.261	4.866	0,03
4,060 % fällig am 15.12.2043	£ 36	47	0,00					4,096 % fällig am 25.07.2036	382	347	0,00
4,120 % fällig am 15.12.2043	1.700	2.203	0,01					4,166 % fällig am 25.09.2036	4.030	1.732	0,01
RMAC Securities PLC								4,346 % fällig am 25.04.2036	3.487	3.380	0,02
2,279 % fällig am 12.06.2044	€ 573	661	0,01					4,521 % fällig am 25.09.2035	328	318	0,00
4,059 % fällig am 12.06.2044	£ 232	305	0,00					6,096 % fällig am 25.03.2033	2	2	0,00
4,079 % fällig am 12.06.2044	158	208	0,00					7,646 % fällig am 25.02.2047	1.020	841	0,01
Stratton Mortgage Funding PLC								Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
4,716 % fällig am 25.06.2049	19.602	26.379	0,15					4,016 % fällig am 25.04.2037	3.194	1.651	0,01
Trinity Square PLC								4,076 % fällig am 25.04.2037	9.766	5.050	0,03
4,844 % fällig am 15.07.2059	7.793	10.489	0,06					Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			
Twin Bridges PLC								3,896 % fällig am 25.11.2036	2	1	0,00
4,640 % fällig am 12.03.2055	4.992	6.717	0,04					Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
Uropa Securities PLC								4,306 % fällig am 25.02.2037	167	32	0,00
4,272 % fällig am 10.10.2040	19	25	0,00					4,566 % fällig am 25.04.2037	279	74	0,00
Warwick Finance Residential Mortgages PLC								5,750 % fällig am 25.04.2037	93	45	0,00
0,000 % fällig am								6,000 % fällig am 25.02.2037	119	67	0,00
21.12.2049 (b)	1	6.305	0,04					New Century Home Equity Loan Trust			
4,712 % fällig am 21.12.2049	14.553	19.594	0,11					7,000 % fällig am 20.06.2031	143	132	0,00
5,412 % fällig am 21.12.2049	7.280	9.824	0,06					Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
5,912 % fällig am 21.12.2049	3.640	4.882	0,03					4,476 % fällig am 25.02.2036	3.135	2.870	0,02
6,412 % fällig am 21.12.2049	2.080	2.785	0,02					Nomura Resecuritization Trust			
6,912 % fällig am 21.12.2049	2.080	2.764	0,02					3,517 % fällig am 26.12.2037	808	715	0,00
Winchester PLC								NovaStar Mortgage Funding Trust			
4,818 % fällig am 21.10.2056	14.478	19.511	0,11					4,186 % fällig am 25.01.2037	1.269	421	0,00
		460.782	2,63					4,386 % fällig am 25.05.2036	3.595	3.532	0,02
STAATSEMISSIONEN								Option One Mortgage Loan Trust			
United Kingdom Gilt								3,986 % fällig am 25.03.2037	945	876	0,01
0,625 % fällig am 22.10.2050	46.810	23.274	0,13					4,026 % fällig am 25.04.2037	13.155	6.524	0,04
1,250 % fällig am 31.07.2051	31.025	18.540	0,11					4,066 % fällig am 25.04.2037	3.235	2.332	0,01
1,500 % fällig am 31.07.2053	11.300	6.998	0,04					4,066 % fällig am 25.05.2037	4.096	2.493	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Banc of America Mortgage Trust				4,596 % fällig am 25.07.2036	\$ 254	\$ 101	0,00	4,410 % fällig am 25.06.2034	\$ 12	\$ 11	0,00
6,664 % fällig am 25.09.2033	\$ 4	\$ 4	0,00	4,620 % fällig am 25.10.2035	8	6	0,00	4,521 % fällig am 25.01.2036	27	25	0,00
BCAP LLC Trust				5,250 % fällig am 25.06.2035	128	96	0,00	4,951 % fällig am 25.09.2035	22	21	0,00
4,186 % fällig am 25.01.2037	20	19	0,00	5,386 % fällig am 25.11.2035	213	197	0,00	4,970 % fällig am 25.11.2035	10	9	0,00
4,286 % fällig am 25.05.2047	133	124	0,00	5,500 % fällig am 25.09.2035	664	465	0,00	5,500 % fällig am 25.01.2037	32	75	0,00
4,727 % fällig am 26.01.2047	165	163	0,00	5,500 % fällig am 25.11.2035	1.239	771	0,01	5,880 % fällig am 25.04.2032	60	59	0,00
5,250 % fällig am 26.04.2037	497	274	0,00	5,529 % fällig am 25.11.2035	188	170	0,00	5,880 % fällig am 25.03.2033	12	12	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				5,750 % fällig am 25.03.2037	173	87	0,00	6,000 % fällig am 25.03.2032	0	0	0,00
4,000 % fällig am 25.05.2034	36	33	0,00	6,000 % fällig am 25.03.2036	1.768	786	0,01	HarborView Mortgage Loan Trust			
4,203 % fällig am 25.05.2047	76	69	0,00	6,000 % fällig am 25.02.2037	174	65	0,00	4,226 % fällig am 19.09.2037	390	344	0,00
5,014 % fällig am 25.08.2033	4	4	0,00	6,069 % fällig am 25.11.2035	146	136	0,00	4,246 % fällig am 19.09.2046	447	401	0,00
5,613 % fällig am 25.02.2034	5	5	0,00	6,250 % fällig am 25.11.2036	107	79	0,00	4,256 % fällig am 19.12.2036	7.825	6.386	0,04
5,741 % fällig am 25.10.2033	15	14	0,00	6,250 % fällig am 25.08.2037	435	193	0,00	4,326 % fällig am 19.03.2036	94	89	0,00
5,950 % fällig am 25.02.2036	37	34	0,00	6,500 % fällig am 25.08.2032	2	2	0,00	4,346 % fällig am 19.01.2036	284	183	0,00
6,375 % fällig am 25.08.2033	20	20	0,00	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				4,546 % fällig am 19.01.2035	71	69	0,00
6,596 % fällig am 25.02.2036	24	21	0,00	3,647 % fällig am 25.04.2035	112	79	0,00	4,742 % fällig am 19.07.2035	40	30	0,00
6,811 % fällig am 25.05.2034	36	35	0,00	3,991 % fällig am 25.09.2033	8	7	0,00	4,879 % fällig am 19.12.2036	226	211	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust				4,103 % fällig am 20.09.2036	41	36	0,00	5,346 % fällig am 19.10.2035	185	135	0,00
4,139 % fällig am 25.11.2036	387	164	0,00	4,306 % fällig am 25.05.2035	295	262	0,00	5,503 % fällig am 19.08.2036	17	16	0,00
4,159 % fällig am 25.08.2036	1.132	506	0,00	4,366 % fällig am 19.01.2034	30	28	0,00	6,029 % fällig am 19.10.2035	349	163	0,00
4,166 % fällig am 25.02.2034	58	55	0,00	4,426 % fällig am 25.04.2035	137	132	0,00	HSI Asset Loan Obligation Trust			
4,474 % fällig am 25.11.2036	2.356	1.183	0,01	4,486 % fällig am 25.03.2035	875	815	0,01	6,000 % fällig am 25.06.2037	17	16	0,00
4,559 % fällig am 25.08.2036	8	5	0,00	4,506 % fällig am 25.02.2035	168	161	0,00	Impac CMB Trust			
4,566 % fällig am 25.08.2035	6.280	6.181	0,04	4,528 % fällig am 25.02.2035	71	67	0,00	4,486 % fällig am 25.03.2035	5	4	0,00
4,668 % fällig am 25.11.2035	414	315	0,00	4,546 % fällig am 25.02.2036	6	2	0,00	Impac Secured Assets Trust			
4,688 % fällig am 25.03.2036	190	108	0,00	4,606 % fällig am 25.09.2034	13	13	0,00	4,366 % fällig am 25.01.2037	2.923	2.581	0,02
4,791 % fällig am 25.09.2035	1.298	693	0,00	4,613 % fällig am 20.04.2036	714	656	0,00	IndyMac Mortgage Loan Trust			
5,084 % fällig am 25.01.2036	749	713	0,01	4,796 % fällig am 25.11.2034	90	87	0,00	3,268 % fällig am 25.01.2036	19	18	0,00
5,406 % fällig am 25.05.2035	21	21	0,00	5,500 % fällig am 25.11.2035	62	28	0,00	3,396 % fällig am 25.06.2036	139	120	0,00
Bear Stearns Mortgage Funding Trust				5,750 % fällig am 25.07.2037	300	134	0,00	3,642 % fällig am 25.10.2035	85	68	0,00
4,006 % fällig am 25.12.2046	299	268	0,00	6,000 % fällig am 25.07.2036	281	132	0,00	3,662 % fällig am 25.08.2035	73	54	0,00
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust				6,000 % fällig am 25.05.2037	1.041	419	0,00	3,729 % fällig am 25.03.2036	1.502	1.016	0,01
3,944 % fällig am 26.12.2046	1.171	931	0,01	6,224 % fällig am 20.02.2036	18	16	0,00	3,745 % fällig am 25.03.2036	459	328	0,00
Benchmark Mortgage Trust				6,500 % fällig am 25.12.2037	651	235	0,00	4,206 % fällig am 25.02.2037	1.304	1.188	0,01
4,077 % fällig am 15.07.2051	12.918	12.843	0,07	6,500 % fällig am 25.11.2047	506	241	0,00	4,246 % fällig am 25.06.2046	753	685	0,00
4,203 % fällig am 10.10.2051	2.095	2.091	0,01	Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust				4,326 % fällig am 25.06.2037	88	84	0,00
Chase Mortgage Finance Trust				4,206 % fällig am 25.03.2035	329	319	0,00	4,373 % fällig am 25.12.2034	38	36	0,00
4,613 % fällig am 25.03.2037	401	373	0,00	6,000 % fällig am 25.03.2035	19	19	0,00	JPMorgan Alternative Loan Trust			
4,789 % fällig am 25.03.2037	38	36	0,00	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				4,326 % fällig am 25.10.2036	2.158	1.998	0,01
4,927 % fällig am 25.07.2037	32	25	0,00	4,868 % fällig am 25.03.2032	27	26	0,00	4,487 % fällig am 27.06.2037	112	65	0,00
6,731 % fällig am 25.02.2037	42	42	0,00	6,500 % fällig am 25.04.2033	2	2	0,00	5,358 % fällig am 25.12.2035	523	354	0,00
Citicorp Mortgage Securities Trust				Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				5,500 % fällig am 25.11.2036	12	5	0,00
6,000 % fällig am 25.04.2037	45	40	0,00	3,850 % fällig am 25.09.2057	6.720	6.516	0,04	JPMorgan Mortgage Trust			
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				4,191 % fällig am 25.06.2050	3.701	3.359	0,02	4,951 % fällig am 25.08.2034	44	44	0,00
4,349 % fällig am 25.08.2036	8.804	3.506	0,02	Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust				5,119 % fällig am 25.02.2036	293	201	0,00
4,829 % fällig am 25.08.2035	159	147	0,00	6,079 % fällig am 25.04.2037	62	17	0,00	5,368 % fällig am 25.02.2036	97	64	0,00
5,395 % fällig am 25.08.2035	38	36	0,00	Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust				5,685 % fällig am 25.07.2035	24	24	0,00
5,750 % fällig am 25.09.2035	6	6	0,00	4,086 % fällig am 25.08.2036	1.288	1.195	0,01	5,688 % fällig am 25.06.2036	159	107	0,00
6,190 % fällig am 25.09.2035	48	48	0,00	4,146 % fällig am 25.03.2037	1.405	1.349	0,01	5,869 % fällig am 25.11.2033	15	14	0,00
6,480 % fällig am 25.10.2035	6	6	0,00	4,146 % fällig am 25.09.2047	2.218	1.945	0,01	6,033 % fällig am 25.07.2035	43	43	0,00
6,490 % fällig am 25.05.2035	2	2	0,00	4,226 % fällig am 25.08.2047	3.120	2.728	0,02	6,262 % fällig am 25.12.2034	127	124	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Mortgage Pass-Through Certificates				4,506 % fällig am 25.08.2037	2.253	1.792	0,01	Lehman XS Trust			
4,561 % fällig am 25.09.2035	372	345	0,00	Deutsche ALT-B Securities Mortgage Loan Trust				4,206 % fällig am 25.12.2036	1.655	1.662	0,01
CitiMortgage Alternative Loan Trust				3,946 % fällig am 25.10.2036	5	4	0,00	Luminent Mortgage Trust			
4,446 % fällig am 25.02.2037	1.285	1.082	0,01	Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				4,206 % fällig am 25.12.2036	110	108	0,00
6,000 % fällig am 25.01.2037	242	221	0,00	4,036 % fällig am 19.10.2036	1.023	945	0,01	4,246 % fällig am 25.10.2046	280	259	0,00
Commercial Mortgage Trust				4,686 % fällig am 19.09.2044	23	22	0,00	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
3,545 % fällig am 10.02.2036	28.500	28.335	0,16	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				5,633 % fällig am 21.11.2034	51	50	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust				4,958 % fällig am 25.04.2035	44	43	0,00	MASTR Alternative Loan Trust			
4,028 % fällig am 20.02.2047	3.964	3.256	0,02	6,250 % fällig am 25.11.2036	155	39	0,00	4,246 % fällig am 25.03.2036	671	57	0,00
4,043 % fällig am 20.12.2046	1.908	1.717	0,01	6,250 % fällig am 25.08.2037	159	53	0,00	MASTR Asset Securitization Trust			
4,086 % fällig am 25.06.2036	677	654	0,00	First Horizon Mortgage Pass-Through Trust				6,000 % fällig am 25.06.2036	135	72	0,00
4,166 % fällig am 25.02.2047	101	95	0,00	5,998 % fällig am 25.08.2035	42	28	0,00	Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust			
4,186 % fällig am 25.05.2047	2.531	2.321	0,01	GreenPoint Mortgage Funding Trust				4,305 % fällig am 15.12.2030	18	18	0,00
4,196 % fällig am 25.05.2037	525	157	0,00	4,206 % fällig am 25.01.2037	489	459	0,00	4,565 % fällig am 15.11.2031	20	19	0,00
4,246 % fällig am 25.05.2036	57	50	0,00	4,266 % fällig am 25.04.2036	233	212	0,00	4,762 % fällig am 20.10.2029	7	7	0,00
4,266 % fällig am 25.05.2035	18	18	0,00	4,286 % fällig am 25.06.2045	25	22	0,00	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust			
4,266 % fällig am 25.07.2046	41	39	0,00	4,386 % fällig am 25.04.2036	188	171	0,00	4,166 % fällig am 25.01.2037	8.173	2.474	0,02
4,268 % fällig am 20.03.2046	1.274	1.209	0,01	4,386 % fällig am 25.11.2045	59	57	0,00	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,268 % fällig am 20.07.2046	174	151	0,00	4,486 % fällig am 25.09.2046	1.019	838	0,01	4,506 % fällig am 25.06.2028	5	4	0,00
4,306 % fällig am 25.11.2036	3.769	3.476	0,02	4,526 % fällig am 25.10.2046	1.280	1.023	0,01	5,223 % fällig am 25.12.2034	74	70	0,00
4,308 % fällig am 20.05.2046	1.997	1.829	0,01	GreenPoint Mortgage Funding Trust Pass-Through Certificates				6,041 % fällig am 25.02.2033	35	33	0,00
4,406 % fällig am 25.02.2037	653	548	0,00	7,033 % fällig am 25.10.2033	3	3	0,00	6,614 % fällig am 25.06.2037	9	9	0,00
4,408 % fällig am 20.09.2046	1.171	1.063	0,01	GS Mortgage Securities Corp. Trust				Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust			
4,486 % fällig am 25.11.2035	9	8	0,00	4,948 % fällig am 15.07.2031	5.000	3.884	0,02	4,030 % fällig am 25.04.2037	490	422	0,00
4,488 % fällig am 20.11.2035	259	249	0,00	7,500 % fällig am 25.10.2036	51	6	0,00	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
4,488 % fällig am 20.12.2035	1.278	1.221	0,01	GSR Mortgage Loan Trust				3,240 % fällig am 25.11.2037	432	299	0,00
4,508 % fällig am 20.11.2035	22	22	0,00	4,076 % fällig am 25.05.2037	8.951	4.208	0,02	4,106 % fällig am 25.04.2035	99	99	0,00
4,526 % fällig am 25.10.2046	574	438	0,00					4,486 % fällig am 25.11.2035	18	13	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
MortgageIT Securities Corp. Mortgage Loan Trust				Towd Point Mortgage Trust				6,301 % fällig am 01.08.2033	\$ 15	\$ 15	0,00
4,306 % fällig am 25.06.2047	\$ 3.267	\$ 2.879	0,02	3,750 % fällig am 25.05.2058	\$ 5.010	\$ 4.945	0,03	6,309 % fällig am 25.05.2035	0	0	0,00
New Century Alternative Mortgage Loan Trust				Verus Securitization Trust				6,346 % fällig am 01.11.2034	145	152	0,00
6,173 % fällig am 25.07.2036	4.627	873	0,01	2,829 % fällig am 25.10.2066	4.927	4.535	0,03	6,420 % fällig am 01.08.2035	61	63	0,00
New Residential Mortgage Loan Trust				WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				6,500 % fällig am 01.11.2036	67	69	0,00
3,500 % fällig am 25.12.2057	1.416	1.385	0,01	3,410 % fällig am 25.05.2037	755	624	0,00	7,000 % fällig am 25.07.2042	55	59	0,00
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust				3,873 % fällig am 25.05.2037	1.006	883	0,01	Freddie Mac			
4,343 % fällig am 25.10.2035	17	15	0,00	3,878 % fällig am 25.12.2046	16	14	0,00	3,000 % fällig am 01.11.2026			
NovaStar Mortgage Funding Trust				3,960 % fällig am 25.03.2036	854	763	0,01	- 01.04.2045	253	234	0,00
0,388 % fällig am 25.09.2046	1.232	455	0,00	4,150 % fällig am 25.09.2036	195	167	0,00	3,500 % fällig am 01.08.2026			
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				4,171 % fällig am 27.02.2034	36	35	0,00	- 01.04.2049	4.124	3.880	0,02
3,996 % fällig am 25.02.2047	396	120	0,00	4,271 % fällig am 25.12.2036	355	326	0,00	4,000 % fällig am 01.09.2041	3	3	0,00
4,080 % fällig am 25.11.2037	1.447	1.209	0,01	4,369 % fällig am 25.12.2035	155	143	0,00	4,106 % fällig am 25.08.2031	0	0	0,00
4,099 % fällig am 25.08.2035	38	13	0,00	4,386 % fällig am 25.12.2045	9	9	0,00	4,269 % fällig am 25.09.2031	16	16	0,00
4,146 % fällig am 25.06.2037	751	723	0,00	4,426 % fällig am 25.07.2045	183	176	0,00	4,548 % fällig am 15.12.2031	0	0	0,00
4,166 % fällig am 25.03.2047	1.315	1.248	0,01	4,426 % fällig am 25.10.2045	44	43	0,00	4,578 % fällig am 15.10.2040	1.138	1.129	0,01
4,206 % fällig am 25.06.2046	4.580	940	0,01	4,466 % fällig am 25.01.2045	82	82	0,00	4,598 % fällig am 15.06.2041	1.694	1.685	0,01
4,266 % fällig am 25.04.2046	3.480	865	0,01	4,473 % fällig am 25.09.2036	2.138	1.874	0,01	4,698 % fällig am 15.12.2037	42	42	0,00
4,346 % fällig am 25.08.2037	341	333	0,00	4,486 % fällig am 25.01.2045	31	30	0,00	4,814 % fällig am 25.11.2054	10.057	10.100	0,06
6,000 % fällig am 25.06.2036	285	235	0,00	4,569 % fällig am 25.03.2036	42	38	0,00	4,824 % fällig am 25.03.2055	17.042	17.189	0,10
Residential Asset Securitization Trust				4,586 % fällig am 25.11.2034	103	102	0,00	4,854 % fällig am 25.08.2055	7.344	7.390	0,04
4,246 % fällig am 25.01.2046	11	3	0,00	4,666 % fällig am 25.11.2045	203	193	0,00	4,874 % fällig am 25.08.2055	3.138	3.158	0,02
5,750 % fällig am 25.02.2036	1.657	1.141	0,01	4,666 % fällig am 25.12.2045	2.397	2.220	0,01	4,974 % fällig am 25.07.2055	19.736	19.809	0,11
5,750 % fällig am 25.04.2037	1.086	472	0,00	4,909 % fällig am 25.10.2046	1.829	1.628	0,01	5,000 % fällig am 15.08.2035			
6,000 % fällig am 25.07.2037	774	280	0,00	5,009 % fällig am 25.06.2046	486	461	0,00	- 01.12.2039	281	288	0,00
6,500 % fällig am 25.08.2036	1.097	300	0,00	5,029 % fällig am 25.02.2046	1.226	1.137	0,01	5,109 % fällig am 15.12.2050	7.438	7.424	0,04
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust				5,029 % fällig am 25.08.2046	55	51	0,00	5,229 % fällig am 25.10.2044			
5,532 % fällig am 25.09.2035	206	128	0,00	5,229 % fällig am 25.11.2042	17	17	0,00	- 25.02.2045	656	608	0,00
6,500 % fällig am 25.03.2032	3	3	0,00	5,241 % fällig am 25.08.2034	40	38	0,00	5,274 % fällig am 25.03.2055	5.784	5.837	0,03
Sequoia Mortgage Trust				5,279 % fällig am 25.01.2047	282	255	0,00	5,429 % fällig am 25.07.2044	15	15	0,00
4,346 % fällig am 20.07.2037	526	413	0,00	5,429 % fällig am 25.08.2042	0	0	0,00	5,500 % fällig am 01.06.2037			
4,546 % fällig am 19.10.2026	13	12	0,00	5,450 % fällig am 25.09.2033	4	4	0,00	- 01.10.2039	32	34	0,00
4,548 % fällig am 20.07.2033	68	69	0,00	5,529 % fällig am 25.10.2046	7	7	0,00	6,000 % fällig am 15.04.2036	816	859	0,01
4,597 % fällig am 20.01.2047	172	117	0,00	5,696 % fällig am 25.09.2033	6	6	0,00	6,281 % fällig am 01.10.2033	13	13	0,00
4,608 % fällig am 20.10.2027	0	0	0,00	5,731 % fällig am 25.06.2033	24	24	0,00	6,300 % fällig am 01.09.2037	60	63	0,00
6,610 % fällig am 20.04.2035	9	9	0,00	5,778 % fällig am 25.03.2033	5	5	0,00	6,388 % fällig am 01.10.2034	14	14	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				6,166 % fällig am 25.03.2034	3	3	0,00	6,481 % fällig am 01.08.2035	6	6	0,00
4,166 % fällig am 25.10.2035	245	237	0,00	Washington Mutual Mortgage Pass-Through				6,521 % fällig am 01.09.2035	4	4	0,00
4,286 % fällig am 25.05.2037	7	6	0,00	Certificates Trust				7,000 % fällig am 01.10.2037	5	5	0,00
4,302 % fällig am 25.11.2035	27	24	0,00	4,296 % fällig am 25.04.2035	96	82	0,00	Ginnie Mae			
4,473 % fällig am 25.08.2035	72	62	0,00	4,446 % fällig am 25.07.2036	56	40	0,00	3,000 % fällig am 20.07.2046			
4,600 % fällig am 25.07.2035	557	491	0,00	4,969 % fällig am 25.07.2046	396	247	0,00	- 20.04.2052	281.586	253.534	1,44
4,779 % fällig am 25.12.2035	282	192	0,00	Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through				3,500 % fällig am 20.07.2052			
5,046 % fällig am 25.09.2034	1	1	0,00	Certificates Trust				- 20.07.2055	611.132	557.435	3,18
5,274 % fällig am 25.09.2034	116	113	0,00	4,591 % fällig am 25.06.2033	3	2	0,00	4,500 % fällig am 15.04.2039			
6,088 % fällig am 25.04.2034	6	6	0,00	Wells Fargo Alternative Loan Trust				- 15.06.2039	19	19	0,00
6,298 % fällig am 25.02.2034	28	27	0,00	5,900 % fällig am 28.12.2037	175	161	0,00	4,750 % fällig am 20.11.2026			
Structured Asset Mortgage Investments Trust				6,250 % fällig am 25.07.2037	318	279	0,00	- 20.12.2026	0	0	0,00
3,493 % fällig am 25.05.2047	2.080	1.675	0,01					4,864 % fällig am 20.01.2066	517	518	0,00
3,966 % fällig am 25.08.2036	1.266	1.138	0,01					4,944 % fällig am 20.08.2066	1.287	1.293	0,01
4,166 % fällig am 25.01.2037	879	803	0,01					5,000 % fällig am 20.04.2038	9	9	0,00
4,206 % fällig am 25.01.2037	1.564	1.420	0,01					5,375 % fällig am 20.08.2026			
4,206 % fällig am 25.09.2047	1.251	1.168	0,01					- 20.09.2026	0	0	0,00
4,226 % fällig am 25.06.2036	23	23	0,00	Fannie Mae				5,500 % fällig am 20.08.2035			
4,246 % fällig am 25.10.2036	1.895	1.739	0,01	3,000 % fällig am 01.03.2060	6.018	5.275	0,03	- 15.02.2039	110	113	0,00
4,266 % fällig am 25.05.2036	405	287	0,00	3,500 % fällig am 01.01.2059	18.203	16.620	0,10	5,625 % fällig am 20.04.2027			
4,266 % fällig am 25.09.2047	1.505	1.361	0,01	4,246 % fällig am 25.12.2036	122	120	0,00	- 20.05.2030	6	6	0,00
4,286 % fällig am 25.05.2036	1.847	1.551	0,01	4,306 % fällig am 25.03.2034	13	13	0,00	6,500 % fällig am 20.02.2055	371	384	0,00
4,286 % fällig am 25.05.2046	2.416	859	0,01	4,336 % fällig am 25.08.2034	4	4	0,00	Ginnie Mae, TBA			
4,286 % fällig am 25.09.2047	18	16	0,00	4,339 % fällig am 25.03.2044	2	2	0,00	2,500 % fällig am 01.02.2056	151.300	130.502	0,74
4,346 % fällig am 19.07.2035	10	10	0,00	4,389 % fällig am 25.06.2029				3,000 % fällig am 01.01.2056			
4,366 % fällig am 25.05.2046	28	17	0,00	- 25.06.2036	132	132	0,00	- 01.02.2056	230.600	207.036	1,18
4,406 % fällig am 25.02.2036	224	192	0,00	4,536 % fällig am 25.09.2042	26	25	0,00	3,500 % fällig am 01.02.2056	92.700	84.364	0,48
4,426 % fällig am 19.07.2034	8	7	0,00	4,824 % fällig am 25.11.2053				6,500 % fällig am 01.02.2056	515.900	532.768	3,03
4,506 % fällig am 19.09.2032	6	6	0,00	- 25.01.2055	7.600	7.635	0,04	Small Business Administration			
4,546 % fällig am 19.03.2034	3	3	0,00	4,974 % fällig am 25.07.2055	15.129	15.186	0,09	5,490 % fällig am 01.05.2028	5	5	0,00
5,429 % fällig am 25.12.2035	52	44	0,00	5,024 % fällig am 25.03.2055	20.109	20.181	0,12	5,600 % fällig am 01.09.2028	2	2	0,00
5,529 % fällig am 25.08.2047	931	805	0,01	5,274 % fällig am 25.02.2055	2.532	2.552	0,02	5,680 % fällig am 01.06.2028	1	1	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				5,276 % fällig am 01.06.2043	2	2	0,00	6,220 % fällig am 01.12.2028	17	17	0,00
4,126 % fällig am 25.01.2036	59	50	0,00	5,277 % fällig am 01.11.2042				Tennessee Valley Authority			
4,136 % fällig am 25.10.2036	424	357	0,00	- 01.10.2044	31	32	0,00	4,875 % fällig am 15.05.2035	14.000	14.501	0,08
TBW Mortgage-Backed Trust				5,374 % fällig am 25.12.2054	41.563	41.955	0,24	5,880 % fällig am 01.04.2036	500	559	0,00
6,130 % fällig am 25.01.2037	25	6	0,00	5,477 % fällig am 01.09.2040	3	3	0,00	Uniform Mortgage-Backed Security			
Thornburg Mortgage Securities Trust				5,756 % fällig am 01.12.2034	19	20	0,00	2,500 % fällig am 01.05.2030			
4,058 % fällig am 25.09.2037	7	7	0,00	5,950 % fällig am 01.01.2033	10	10	0,00	- 01.02.2051	11.479	9.920	0,06
5,096 % fällig am 25.06.2037	404	381	0,00	6,000 % fällig am 25.04.2043				3,000 % fällig am 01.01.2027			
5,363 % fällig am 25.06.2037	1.092	946	0,01	- 25.07.2044	436	452	0,00	- 01.06.2051	23.036	20.438	0,12
5,413 % fällig am 25.06.2037	921	794	0,01	6,045 % fällig am 01.04.2033	21	22	0,00	3,500 % fällig am 01.11.2034			
5,413 % fällig am 25.06.2047	447	416	0,00	6,056 % fällig am 01.10.2034	11	11	0,00	- 01.07.2050	25.321	23.875	0,14
5,463 % fällig am 25.03.2037	465	330	0,00	6,123 % fällig am 01.06.2035	1	1	0,00	4,000 % fällig am 01.02.2026			
				6,133 % fällig am 01.12.2030	1	1	0,00	- 01.08.2053	12.978	12.485	0,07
				6,265 % fällig am 01.04.2033	18	19	0,00				

US-REGIERUNGSBEHÖRDEN

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,500 % fällig am 01.05.2027				4,250 % fällig am				INVESTMENTFONDS			
- 01.09.2053	\$ 8.795	\$ 8.662	0,05	15.08.2035 (g)	\$ 8.493	\$ 8.555	0,05	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
5,000 % fällig am 01.01.2056	600	599	0,00			2.031.879	11,56	PIMCO Funds: Global			
5,500 % fällig am 01.01.2035				Summe USA		12.267.180	69,85	Investors Series plc -			
- 01.01.2055	191.987	195.145	1,11					PIMCO Emerging			
6,000 % fällig am 01.12.2053				KURZFRISTIGE INSTRUMENTE				Markets Opportunities			
- 01.09.2054	228.696	235.292	1,34	COMMERCIAL PAPER				Fund (e)	5.766.349	\$ 85.919	0,49
6,500 % fällig am 01.06.2036				Air Lease Corp.				PIMCO Funds: Global			
- 01.10.2055	208.025	216.288	1,23	4,100 % fällig am	2.700	2.696	0,01	Investors Series plc -			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				15.01.2026				PIMCO European High			
2,500 % fällig am 01.01.2056				Alimentation Couche-Tard, Inc.				Yield Bond Fund (e)	1.355.380	20.789	0,12
- 01.02.2056	148.450	125.499	0,72	4,150 % fällig am	1.200	1.197	0,01	PIMCO Funds: Global			
4,000 % fällig am 01.02.2056	104.000	98.596	0,56	20.01.2026				Investors Series plc -			
4,500 % fällig am 01.01.2056				Crown Castle, Inc.				Global Bond Ex-US			
- 01.02.2056	43.610	42.574	0,24	4,140 % fällig am	3.200	3.192	0,02	Fund (e)	10.956.929	128.634	0,73
5,000 % fällig am 01.01.2056				22.01.2026				PIMCO Funds: Global			
- 01.02.2056	2.309.500	2.301.237	13,11	4,150 % fällig am	4.550	4.539	0,03	Investors Series plc -			
5,500 % fällig am 01.01.2056	319.900	324.423	1,85	20.01.2026				UK Corporate Bond			
6,000 % fällig am 01.02.2056				Edison International				Fund (e)	4.923.621	68.344	0,39
- 01.03.2056	869.430	892.318	5,08	4,550 % fällig am	4.300	4.298	0,02	PIMCO Funds: Global			
6,500 % fällig am 01.02.2056				05.01.2026				Investors Series plc -			
- 01.03.2056	1.911.900	1.988.080	11,32	4,550 % fällig am	2.750	2.748	0,02	US Short-Term Fund (e)	384.486	3.937	0,02
		8.468.933	48,23	07.01.2026				PIMCO Select Funds plc -			
US-SCHATZOBLIGATIONEN				San Diego Gas & Electric Co.				PIMCO US Dollar Short-			
U.S. Treasury Bonds				3,940 % fällig am	4.000	3.991	0,02	Term Floating NAV			
1,375 % fällig am 15.11.2040	61.050	39.652	0,23	20.01.2026				Fund (e)	3.511.570	35.023	0,20
1,875 % fällig am				Southern California Edison Co.				PIMCO Specialty Funds			
15.02.2041 (g)	205.300	143.502	0,82	4,550 % fällig am	6.500	6.496	0,04	Ireland p.l.c. - PIMCO			
1,875 % fällig am 15.02.2051	100	56	0,00	05.01.2026		29.157	0,17	China Bond Fund (e)	345.274	5.148	0,03
2,000 % fällig am 15.08.2051	7.100	4.069	0,02	KURZFRISTIGE SCHULDITITEL					347.794	1,98	
2,250 % fällig am 15.08.2049	72.000	45.174	0,26	Kona Spc Ltd.				BÖRSENGEHADELTE FONDS			
2,875 % fällig am 15.05.2052	26.900	18.804	0,11	5,718 % fällig am				PIMCO ETFs plc - PIMCO			
3,000 % fällig am 15.02.2048	35.300	26.279	0,15	15.09.2026	€ 6.700	7.898	0,05	Advantage Euro			
3,000 % fällig am 15.02.2049	46.400	34.193	0,19	EGYPT TREASURY BILLS				Government Bond			
3,250 % fällig am 15.05.2042	200	167	0,00	25,299 % fällig am				UCITS ETF (e)	80.000	2.351	0,01
3,375 % fällig am 15.11.2048	137.500	108.829	0,62	24.03.2026 (b)(c)	EGP 114.100	2.267	0,01	PIMCO ETFs plc - PIMCO			
4,125 % fällig am				NIGERIA TREASURY BILLS				Advantage Global			
15.08.2044 (g)	259.000	237.784	1,35	30,779 % fällig am				Government Bond			
4,500 % fällig am 15.02.2044	21.800	21.097	0,12	26.06.2026 (b)(c)	NGN 9.440.829	5.933	0,03	UCITS ETF (e)	70.000	2.013	0,01
4,500 % fällig am				30,779 % fällig am				PIMCO ETFs plc - PIMCO			
15.11.2054 (g)	638.900	602.812	3,42	29.06.2026 (b)(c)	27.472.911	17.237	0,10	Euro Short Maturity			
4,625 % fällig am				33,126 % fällig am				UCITS ETF (e)	3.455.880	397.490	2,26
15.02.2055 (g)	183.700	176.998	1,01	12.06.2026 (b)(c)	16.817.197	10.649	0,06	PIMCO ETFs plc - PIMCO			
4,750 % fällig am				33,156 % fällig am				US Dollar Short			
15.08.2055 (g)	10.800	10.621	0,06	11.06.2026 (b)(c)	16.831.667	10.663	0,06	Maturity UCITS ETF (e)	4.369.740	438.110	2,50
4,875 % fällig am						44.482	0,25			839.964	4,78
15.08.2045 (g)	5.353	5.407	0,03	SOUTH AFRICA TREASURY BILLS				Summe Investmentfonds		\$ 1.187.758	6,76
U.S. Treasury Inflation Protected Securities (d)				7,252 % fällig am							
0,125 % fällig am 15.07.2031	38.629	35.803	0,20	20.05.2026 (b)(c)	ZAR 397.070	23.409	0,13				
0,125 % fällig am 15.01.2032	9.983	9.126	0,05	7,304 % fällig am							
0,375 % fällig am 15.01.2027	47.174	46.595	0,27	19.08.2026 (b)(c)	36.310	2.108	0,01				
0,375 % fällig am 15.07.2027	173	171	0,00	7,305 % fällig am							
0,500 % fällig am 15.01.2028	94.539	92.895	0,53	18.11.2026 (b)(c)	706.720	40.438	0,23				
0,625 % fällig am 15.07.2032	5.939	5.574	0,03	7,338 % fällig am							
0,750 % fällig am 15.07.2028	9.987	9.870	0,06	22.04.2026 (b)(c)	396.420	23.487	0,14				
1,125 % fällig am 15.01.2033	100.447	96.414	0,55	7,393 % fällig am							
1,375 % fällig am 15.07.2033	21.440	20.906	0,12	22.07.2026 (b)(c)	581.240	33.890	0,19				
1,750 % fällig am 15.01.2028	27.508	27.718	0,16	7,505 % fällig am	147.100	8.628	0,05				
2,375 % fällig am 15.01.2027	1.614	1.627	0,01			131.960	0,75				
2,375 % fällig am 15.10.2028	34.652	35.692	0,20	Summe kurzfristige Instrumente		215.764	1,23				
2,500 % fällig am 15.01.2029	61.112	63.096	0,36	Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 23.744.021	135,21				
3,875 % fällig am 15.04.2029	39.214	42.253	0,24								
U.S. Treasury Notes											
0,375 % fällig am 30.09.2027	2.400	2.275	0,01								
0,750 % fällig am 31.01.2028	100	95	0,00								
2,500 % fällig am 31.03.2027	4.600	4.544	0,02								
3,500 % fällig am 15.02.2033	25.100	24.397	0,14								
3,750 % fällig am 31.12.2028	1.100	1.106	0,01								
4,000 % fällig am 15.02.2034	27.500	27.420	0,16								
4,250 % fällig am 15.11.2034	100	101	0,00								
4,250 % fällig am 15.05.2035	200	202	0,00								

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Australia Government 3-Year Note March Futures	Long	03.2026	174	\$ 1	0,00
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	12.542	(1.842)	(0,01)
Canada Government 5-Year Bond March Futures	Short	03.2026	529	289	0,00
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	2.260	(2.077)	(0,01)
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	4.826	4.878	0,03
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	7.161	(4.151)	(0,02)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	2.709	4.724	0,03
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	11	(23)	0,00
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	6.860	10.110	0,06
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	11.038	1.951	0,01
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	1.685	9.664	0,06
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	12.460	(1.433)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	5.108	(1.526)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	13.098	(8.113)	(0,05)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	2.975	5.715	0,03
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	7.096	7.727	0,04
				\$ 25.894	0,15

VERKAUFSOPTIONEN**FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSENGEHANDELTE TERMINKONTRAKTE**

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	\$ 111,500	23.01.2026	819	\$ (151)	\$ (127)	0,00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	113,500	23.01.2026	819	(167)	(64)	0,00
				\$ (318)	\$ (191)	0,00

Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate

\$25.703 0,15**ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)**

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2032	€ 500	\$ 3	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20.06.2026	\$ 800	(16)	0,00
				\$ (13)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-45 10-Year Index	(1,000) %	20.12.2035	\$ 199.720	\$ (277)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-44 5-Year Index	1,000 %	20.06.2030	\$ 501.290	\$ 395	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	2.870.200	1.683	0,01
				\$ 2.078	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,000 %	17.06.2026	£ 200	\$ 0	0,00
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,000	17.06.2027	357.180	(5.344)	(0,03)
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500	17.09.2027	346.740	(1.680)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	18.03.2031	679.757	2.539	0,02
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.03.2028	1.017.900	10.682	0,06
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	18.03.2036	486.700	(732)	0,00
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	16.100	(905)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	18.03.2056	30.930	(727)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag		Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day INR-MIBOR Compounded-OIS	5,750 %	18.03.2031	INR	2.056.280	\$ 183	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,050	15.12.2031	¥	17.222.400	(5.285)	(0,03)
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,400	19.06.2039		13.160.000	17.647	0,10
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,600	18.12.2029		16.240.000	(2.887)	(0,02)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,750	19.03.2027		37.770.000	(120)	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,750	19.03.2030		30.810.000	(3.553)	(0,02)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,786	17.03.2031		14.710.000	(6.196)	(0,03)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	19.03.2032		67.820.000	(12.196)	(0,07)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.09.2034		72.160.000	(26.919)	(0,15)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	19.03.2035		34.570.000	(10.772)	(0,06)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	19.06.2044		7.464.800	(7.437)	(0,04)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,250	18.06.2035		2.500.000	(1.077)	(0,01)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,250	17.09.2035		74.980.600	(20.918)	(0,12)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,500	17.12.2035		5.920.000	(1.140)	(0,01)
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,500	18.09.2054		1.186.200	1.934	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,500	19.03.2055		1.130.000	1.145	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	2,500	18.03.2056		1.350.000	(34)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,250	18.03.2027	SGD	1.027.888	77	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,500	18.03.2031		701.612	2.170	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2027	\$	185.971	(8.966)	(0,05)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,965	30.11.2026		472.600	2.426	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2027		725.640	(3.695)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2027		215.540	7	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2035		258.970	1.847	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2055		12.730	610	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030		87.306	403	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	31.05.2027		100.800	367	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,325	15.12.2027		537.530	289	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030		115.608	(1)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2028		245.960	122	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2031		136.480	259	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055		21.200	326	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035		3.700	85	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,605	28.08.2034		20.300	275	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,640	15.08.2035		60.600	499	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	15.08.2035		60.300	385	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	20.02.2049		1.900	136	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	07.08.2034		35.410	238	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	15.08.2035		102.931	183	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2026		13.500	(50)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2027		1.276.800	12	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030		151.500	(295)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035		264.000	5.963	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035		743.180	6.915	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055		91.100	2.124	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,773	04.03.2055		29.000	2.074	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,804	15.02.2055		15.200	1.003	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,850	05.08.2034		28.900	(158)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,851	28.02.2029		135.500	(1.504)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,861	15.02.2055		11.800	656	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,862	28.02.2029		133.200	(1.533)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,905	15.08.2026		163.400	(167)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,922	15.11.2054		17.600	734	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,930	24.03.2035		29.000	(249)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,930	25.06.2055		30.900	1.176	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,940	15.11.2054		12.100	467	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,955	15.11.2054		21.800	789	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,959	15.11.2054		31.500	1.116	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,960	27.06.2055		38.471	1.419	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,964	15.11.2054		19.600	677	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	21.03.2035		21.600	(272)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,990	15.11.2054		12.000	362	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,993	15.11.2054		18.300	543	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	20.06.2026		132.100	(2.000)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	18.03.2036		91.490	291	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	18.03.2056		18.580	95	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,005	29.09.2055		11.439	439	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,020	15.05.2026		145.200	48	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,065	26.06.2055		19.479	690	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,111	15.11.2054		29.100	277	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,115	15.11.2054		16.940	150	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,117	15.11.2054		4.110	36	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,130	15.11.2054		39.350	250	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	1,713	02.10.2029	CAD	81.100	3.229	0,02
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	1,900	18.12.2029		76.500	3.128	0,02
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,740	01.06.2034		6.300	107	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,850	01.09.2029		151.800	1.031	0,01
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,850	01.06.2033		14.000	(28)	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,880	01.09.2033		48.600	256	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,000	01.06.2033		20.000	(94)	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,000	01.06.2034		6.000	10	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,180	01.06.2033		140.200	(1.271)	(0,01)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens	
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,250 %	15.03.2033	CAD	88.700	\$ (2.702)	(0,01)
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,250	21.06.2053		2.300	34	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,300	01.06.2033		65.400	(1.464)	(0,01)
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,400	01.06.2033		17.700	(349)	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,500	19.03.2026		397.400	2.679	0,02
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,500	01.09.2033		78.900	(2.788)	(0,02)
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,700	01.09.2033		31.200	(1.175)	(0,01)
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,750	20.12.2033		10.100	(331)	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,925	19.06.2026		176.100	1.901	0,01
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS	0,283	14.02.2027	CHF	47.000	321	0,00
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS	0,294	10.02.2027		42.300	973	0,01
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS	0,343	16.05.2027		31.300	285	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	3-Month KRW-KORIBOR	2,750	18.03.2036	KRW	201.971.940	(7.780)	(0,04)
Erhalt ⁽⁴⁾	3-Month NZD-BBR	2,500	12.03.2028	NZD	340.300	1.870	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	3-Month NZD-BBR	3,000	18.03.2028		372.000	6	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	3-Month NZD-BBR	3,500	18.03.2031		627.800	7.533	0,04
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	2,474	03.02.2030	SEK	393.000	851	0,01
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,500	18.03.2031	AUD	1.775.530	(35.682)	(0,20)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,750	18.03.2031		60.500	(49)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	19.03.2035		98.600	(2.276)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	17.09.2035		218.600	(6.760)	(0,04)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	18.03.2036		311.800	(8.522)	(0,05)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	19.03.2035		385.600	(5.772)	(0,03)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.06.2035		42.900	(824)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	17.09.2035		169.400	(4.886)	(0,03)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	1,913	30.01.2029	CZK	158.300	(371)	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,523	01.12.2035		943.500	229	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	0,064	17.11.2052	€	17.650	12.178	0,07
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,451	27.05.2050		19.900	(9.869)	(0,06)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,795	11.10.2029		53.450	(966)	(0,01)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,923	11.10.2029		1.900	(23)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,929	11.10.2029		159.180	(1.915)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028		36.900	(106)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,213	12.03.2055		351.700	20.992	0,12
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031		842.400	(9.345)	(0,05)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036		1.204.410	(24.937)	(0,14)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.09.2039		46.900	1.002	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2041		9.100	289	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056		51.550	1.497	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,723	01.12.2035	PLN	168.300	(174)	0,00
					\$	(123.730)	(0,70)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$	(121.942)	(0,69)

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽⁴⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	11.03.2026	16.289	\$ 74	\$ 92	0,00
	Put - OTC EUR versus HUF	HUF 375,000	05.03.2026	30.455	78	57	0,00
	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,400	05.02.2026	28.300	391	157	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	43.198	64	24	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	62.040	86	35	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.417,000	11.02.2026	69.289	429	368	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	11.02.2026	69.289	410	394	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	12.02.2026	44.236	275	258	0,00
	Call - OTC USD versus SGD	SGD 1,315	05.11.2026	44.327	317	153	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	8.956	12	5	0,00
GLM	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	05.03.2026	49.119	197	266	0,00
	Put - OTC EUR versus HUF	HUF 378,000	03.03.2026	21.340	107	70	0,00
JPM	Put - OTC EUR versus HUF	376,000	06.03.2026	26.436	68	61	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
MBC	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	36.515	\$ 48	\$ 21	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	18.547	27	10	0,00
MYI	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	10.02.2026	17.276	74	79	0,00
	Put - OTC EUR versus CZK	24,100	13.03.2026	44.616	183	164	0,00
	Put - OTC EUR versus CZK	23,900	02.06.2026	28.965	117	87	0,00
	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,410	04.02.2026	58.600	893	359	0,00
					\$ 3.850	\$ 2.660	0,02

VERKAUFSOPTIONEN

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,160	05.02.2026	28.300	\$ (59)	\$ (9)	0,00
	Call - OTC USD versus BRL	5,690	05.02.2026	28.300	(332)	(227)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	43.198	(24)	(14)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	62.040	(29)	(20)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.380,000	11.02.2026	69.289	(130)	(98)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.382,000	11.02.2026	69.289	(131)	(106)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.383,000	12.02.2026	44.236	(93)	(73)	0,00
	Put - OTC USD versus SGD	SGD 1,237	05.11.2026	44.327	(316)	(368)	0,00
GLM	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	8.956	(4)	(3)	0,00
MBC	Call - OTC USD versus HKD	7,850	14.08.2026	36.515	(16)	(12)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	18.547	(10)	(6)	0,00
MYI	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,160	04.02.2026	58.600	(151)	(18)	0,00
	Call - OTC USD versus BRL	5,700	04.02.2026	58.600	(758)	(431)	(0,01)
					\$ (2.053)	\$ (1.385)	(0,01)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungs- kurs	Verfalls- datum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,551 %	05.01.2026	41.800	\$ (98)	\$ 0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	46.600	(119)	(4)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,831	05.01.2026	41.800	(98)	(23)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	46.600	(119)	(9)	0,00
FAR	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,580	05.01.2026	19.900	(46)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,860	05.01.2026	19.900	(46)	(4)	0,00
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,548	02.01.2026	45.700	(112)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,578	12.01.2026	27.500	(60)	(3)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,648	15.01.2026	68.600	(185)	(48)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,848	02.01.2026	45.700	(112)	(4)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,878	12.01.2026	27.500	(60)	(27)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,928	15.01.2026	68.600	(185)	(55)	0,00
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	4.500	(11)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,639	12.01.2026	45.100	(107)	(14)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,919	12.01.2026	45.100	(107)	(22)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	4.500	(11)	(1)	0,00
							\$ (1.476)	\$ (214)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
MYC	South Korea Government International Bond	(1,000) %	20.12.2029	\$ 39.200	\$ (1.308)	\$ 106	\$ (1.202)	(0,01)
	South Korea Government International Bond	(1,000)	20.12.2030	52.300	(1.922)	38	(1.884)	(0,01)
					\$ (3.230)	\$ 144	\$ (3.086)	(0,02)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	Petroleos Mexicanos	4,850 %	07.05.2026	\$ 52.570	\$ 0	\$ 426	\$ 426	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 2.840	\$ 659	\$ 9	\$ 668	0,00
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	18.690	4.296	103	4.399	0,03
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	5.350	1.213	46	1.259	0,01
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	33.610	7.665	246	7.911	0,04
					\$ 13.833	\$ 404	\$ 14.237	0,08

- (1) Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (2) Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (3) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

CROSS-CURRENCY SWAPS

Kontrahent	Erhalt	Zahlung	Fälligkeits- datum	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
CBK	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,357 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.12.2027	\$ 654.817	¥ 98.222.600	\$ 5.089	\$ (126)	\$ 4.963	0,03
FAR	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,442 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.09.2031	151.185	22.200.000	242	219	461	0,00
GLM	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,301 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day GBP-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	15.10.2045	29.171	£ 21.934	(11)	38	27	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,315 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.12.2027	635.574	¥ 98.514.000	(1.459)	(378)	(1.837)	(0,01)
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,323 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day GBP-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	22.10.2045	110.736	£ 82.503	(104)	273	169	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,425 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.09.2031	31.429	¥ 4.620.000	42	21	63	0,00
GST	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,420 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	17.06.2027	44.332	6.339.000	150	37	187	0,00
						\$ 3.949	\$ 84	\$ 4.033	0,02

ZINSSWAPS

Kontrahent	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
BPS	Zahlung ⁽¹⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500 %	18.03.2031	CNY 1.150.350	\$ (951)	\$ 250	\$ (701)	0,00
CBK	Zahlung ⁽¹⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500	18.03.2031	2.045.000	0	(1.245)	(1.245)	(0,01)
SCX	Zahlung ⁽¹⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500	18.03.2031	196.100	91	(210)	(119)	0,00
						\$ (860)	\$ (1.205)	\$ (2.065)	(0,01)

(1) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DEVISETERMINKONTRÄKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$	40.102	¥ 6.233.505	\$ 0	\$ (304)	0,00
	01.2026		5.180	NZD 9.226	127	0	0,00
BOA	01.2026	CNH	1.008.875	\$ 144.198	0	(477)	0,00
	01.2026	COP	33.121.736	8.690	0	(7)	0,00
	01.2026	€	13.370	15.782	73	0	0,00
	01.2026	INR	29.217	320	0	(5)	0,00
	01.2026	KRW	9.276.055	6.376	0	(59)	0,00
	01.2026	THB	128.887	3.980	0	(115)	0,00
	01.2026	TWD	462.928	15.180	459	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund (Forts.)

	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens		
BPS	01.2026	\$	5.073	CNY	35.824	\$	41	0,00	
	01.2026		2.761	£	2.043	(13)	0	0,00	
	01.2026		19.992	¥	3.089.500	(267)	0	0,00	
	01.2026		32.694	PLN	119.637	0	581	0,00	
	01.2026		2.276	TWD	71.796	0	8	0,00	
	01.2026		8.693	ZAR	144.909	0	40	0,00	
	02.2026	COP	12.226.979	\$	3.191	(5)	21	0,00	
	02.2026	ILS	35.411		11.114	0	3	0,00	
	02.2026	\$	14	CNY	97	0	0	0,00	
	03.2026	COP	43.753.584	\$	11.385	0	106	0,00	
	03.2026	CZK	51.907	€	2.123	(23)	0	0,00	
	03.2026	€	6.023	CZK	147.714	0	88	0,00	
	03.2026	KZT	112.029	\$	214	(3)	0	0,00	
	03.2026	PEN	41.149		12.207	0	3	0,00	
	03.2026	\$	11.992	CNY	84.589	121	0	0,00	
	04.2026		3.084	MXN	56.848	47	0	47	0,00
	04.2026	ZAR	167.892	\$	9.565	0	(489)	0	0,00
	05.2026		388.184		22.456	0	(741)	0	0,00
	08.2026		35.143		2.018	0	(68)	0	0,00
	01.2026	AUD	284.030		184.624	0	(4.795)	(4.795)	(0,03)
	01.2026	CHF	4.004		5.084	26	0	26	0,00
	01.2026	CNH	2.450.560		348.494	0	(2.842)	(2.842)	(0,02)
	01.2026	€	202.601		238.406	402	(42)	360	0,00
	01.2026	£	6.126	€	6.958	0	(65)	(65)	0,00
	01.2026	HKD	5	\$	1	0	0	0	0,00
	01.2026	ILS	60.687		18.661	0	(379)	(379)	0,00
	01.2026	INR	963.741		10.690	0	(27)	(27)	0,00
	01.2026	¥	4.849.400		31.383	422	0	422	0,00
	01.2026	KRW	22.653		16	0	0	0	0,00
	01.2026	PLN	51.841		14.210	0	(209)	(209)	0,00
	01.2026	TWD	2.287.479		74.815	2.068	0	2.068	0,01
	01.2026	\$	4.348	AUD	6.598	52	0	52	0,00
	01.2026		11.326	BRL	62.873	148	0	148	0,00
	01.2026		53.425	CNH	374.665	277	0	277	0,00
	01.2026		9.188	CNY	65.032	96	0	96	0,00
	01.2026		7.625	DKK	48.495	5	0	5	0,00
	01.2026		293.370	€	249.073	13	(735)	(722)	0,00
	01.2026		482	IDR	8.065.246	1	0	1	0,00
	01.2026		4.960	INR	448.089	14	0	14	0,00
	01.2026		2.256	NZD	3.970	28	0	28	0,00
	01.2026		36.408	PLN	132.326	396	0	396	0,00
	01.2026		13	TRY	555	0	0	0	0,00
	01.2026		70.175	TWD	2.205.501	80	(111)	(31)	0,00
	01.2026		19.336	ZAR	322.405	93	0	93	0,00
	01.2026	ZAR	137.395	\$	8.212	0	(70)	(70)	0,00
	02.2026	COP	419		0	0	0	0	0,00
	02.2026	€	3.176	RON	16.291	15	0	15	0,00
	02.2026	TRY	158	\$	3	0	0	0	0,00
	02.2026	\$	497	CNY	3.510	4	0	4	0,00
	02.2026		10.909	INR	982.914	2	(2)	0	0,00
	02.2026		24.613	TWD	772.467	0	(66)	(66)	0,00
	03.2026	CZK	95.701	€	3.900	0	(60)	(60)	0,00
	03.2026		207.811	\$	9.986	0	(121)	(121)	0,00
	03.2026	TWD	614.050		19.772	267	0	267	0,00
	03.2026	\$	31.486	CNY	220.989	215	0	215	0,00
	04.2026		5.718		40.086	37	0	37	0,00
	05.2026		6.986	KWD	2.129	0	(41)	(41)	0,00
	06.2026		5.942		1.814	0	(19)	(19)	0,00
	07.2026		3.086		943	0	(8)	(8)	0,00
	06.2027		1.536		466	0	(8)	(8)	0,00
05.2029	KWD	10.514	\$	36.145	1.427	0	1.427	0,01	
07.2029		1.012		3.480	136	0	136	0,00	
05.2030		7.566		26.055	916	0	916	0,01	
01.2026	€	17.570	RON	90.339	161	0	161	0,00	
01.2026		1.649.812	\$	1.917.129	0	(21.317)	(21.317)	(0,12)	
01.2026	ILS	15.751		4.910	0	(31)	(31)	0,00	
01.2026	MYR	538.670		131.270	0	(1.639)	(1.639)	(0,01)	
01.2026	NZD	3.586		2.076	14	0	14	0,00	
01.2026	PLN	29		8	0	0	0	0,00	
01.2026	SGD	1.153		893	0	(4)	(4)	0,00	
01.2026	\$	2.737	AUD	4.095	0	(6)	(6)	0,00	
01.2026		58.199	NZD	100.611	0	(324)	(324)	0,00	
01.2026		3.498	PLN	12.742	46	0	46	0,00	
01.2026		3.314	SGD	4.248	0	(9)	(9)	0,00	
01.2026		23.501	TRY	1.051.689	854	0	854	0,01	
01.2026		655	ZAR	11.000	8	0	8	0,00	
01.2026	ZAR	551.753	\$	31.853	0	(1.398)	(1.398)	(0,01)	
02.2026	ILS	15.555		4.828	0	(52)	(52)	0,00	
02.2026	\$	8.491	MXN	157.419	223	0	223	0,00	
02.2026		88.969	TRY	4.053.624	2.118	0	2.118	0,01	
03.2026		32.755		1.496.134	388	0	388	0,00	
04.2026	ZAR	212.106	\$	12.077	0	(625)	(625)	0,00	
07.2026		303.693		17.165	0	(895)	(895)	(0,01)	

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BSH	12.2026	ZAR	98.780	\$ 5.612	\$ 0	\$ (194)	0,00
	01.2026	£	262.667	347.308	0	(5.989)	(0,03)
	01.2026	¥	16.126.585	103.611	651	0	0,00
	01.2026	PEN	75.828	22.037	0	(501)	0,00
	01.2026	\$	8.787	15.681	233	0	0,00
	02.2026	COP	1.497.032	\$ 392	2	0	0,00
	02.2026	PEN	175.729	49.526	0	(2.640)	(0,01)
	03.2026		74.638	21.776	0	(363)	0,00
	04.2026		65.923	18.929	0	(606)	0,00
	05.2026		53.598	15.709	0	(148)	0,00
CBK	01.2026	AUD	126.317	83.976	0	(265)	0,00
	01.2026	CAD	13.471	9.571	0	(262)	0,00
	01.2026	CNH	943.969	135.041	0	(322)	0,00
	01.2026	COP	131.728.635	34.720	204	(44)	0,00
	01.2026	€	131.584	153.497	32	(1.139)	(0,01)
	01.2026	ILS	23	7	0	0	0,00
	01.2026	¥	1.210.000	8.914	1.195	0	0,01
	01.2026	NZD	37.133	21.513	153	0	0,00
	01.2026	PEN	97.514	28.809	0	(173)	0,00
	01.2026	PLN	2.717	752	0	(3)	0,00
	01.2026	SGD	3.439	2.673	0	(3)	0,00
	01.2026	THB	685	21	0	(1)	0,00
	01.2026	TWD	2.738.202	89.966	2.888	0	0,02
	01.2026	\$	2.808	AUD 4.231	13	0	0,00
	01.2026		191.213	BRL 1.040.210	0	(1.385)	(0,01)
	01.2026		1.601	CAD 2.222	21	0	0,00
	01.2026		300.927	CNH 2.099.583	157	0	0,00
	01.2026		23.333	CNY 164.969	206	0	0,00
	01.2026		6.791	COP 25.595.045	0	(15)	0,00
	01.2026		22.170	€ 18.996	149	0	0,00
	01.2026		1.362	£ 1.024	16	0	0,00
	01.2026		2.610	ILS 8.347	9	0	0,00
	01.2026		162.285	INR 14.509.007	147	(1.360)	(0,01)
	01.2026		46.841	¥ 7.280.400	0	(359)	0,00
	01.2026		3.061	NZD 5.316	8	(11)	0,00
	01.2026		3.213	PLN 11.544	0	(2)	0,00
	01.2026		484	SEK 4.555	10	0	0,00
	01.2026		31.648	SGD 40.851	138	0	0,00
	01.2026		6	THB 179	0	0	0,00
	01.2026		22.689	TWD 709.284	11	(144)	0,00
	01.2026		3.212	ZAR 54.610	79	0	0,00
	02.2026	COP	28.071.752	\$ 7.368	86	0	0,00
	02.2026	€	1.114	RON 5.721	6	0	0,00
	02.2026	ILS	28.010	\$ 8.811	22	0	0,00
	02.2026	PEN	126.513	37.236	0	(340)	0,00
	02.2026	\$	36.643	CNY 258.677	317	0	0,00
	02.2026		683	TWD 21.368	0	(4)	0,00
	03.2026	COP	51.815.840	\$ 13.645	212	0	0,00
	03.2026	HKD	109.691	14.155	36	0	0,00
	03.2026	PEN	76.805	22.332	0	(444)	0,00
	03.2026	TWD	667.393	21.442	243	0	0,00
	03.2026	\$	65.497	CNY 460.624	516	0	0,00
	04.2026	COP	25.440.024	\$ 6.630	89	0	0,00
	05.2026	PEN	30.976	8.735	0	(431)	0,00
	08.2026		63.347	18.569	0	(100)	0,00
CIB	01.2026	ILS	14	4	0	0	0,00
	01.2026	\$	822	SGD 1.056	0	(1)	0,00
DUB	01.2026	€	11.693	RON 59.888	70	0	0,00
	01.2026	ILS	26.024	\$ 8.090	0	(75)	0,00
	01.2026	KRW	103.142.202	70.459	0	(1.092)	(0,01)
	01.2026	NZD	16.131	9.325	46	0	0,00
	01.2026	\$	15.368	ILS 49.030	15	0	0,00
	01.2026		47.910	INR 4.266.663	0	(543)	0,00
	01.2026		28.655	KRW 42.098.158	549	0	0,00
	01.2026		17	TWD 512	0	(1)	0,00
	01.2026		8.157	ZAR 137.130	110	0	0,00
	01.2026	ZAR	983.270	\$ 56.432	0	(2.823)	(0,02)
	02.2026	€	9.981	RON 51.208	44	0	0,00
	02.2026	ILS	49.017	\$ 15.368	0	(13)	0,00
	02.2026	\$	1.703	HUF 560.602	7	0	0,00
	02.2026		922	TWD 28.847	0	(5)	0,00
	03.2026	KZT	249.411	\$ 483	0	(1)	0,00
	03.2026	TWD	1.430	45	0	0	0,00
	03.2026	\$	19.290	CNY 135.404	125	0	0,00
	03.2026		14.971	CZK 308.193	18	0	0,00
	03.2026		9.469	KZT 5.170.644	512	0	0,00
	06.2026	KZT	1.928.452	\$ 3.588	0	(44)	0,00
FAR	07.2026	ZAR	247.831	14.000	0	(738)	0,00
	12.2026		132.392	7.515	0	(266)	0,00
	01.2026	AUD	591.952	384.535	0	(10.235)	(0,06)
	01.2026	CHF	4.590	5.723	0	(75)	0,00
	01.2026	CNH	926.870	131.691	0	(1.224)	(0,01)
	01.2026	PEN	58.635	17.246	0	(177)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
GLM	01.2026	SGD	8.910	\$ 6.891	\$ 0	\$ (42)	0,00
	01.2026	\$	749	£ 555	0	\$ (3)	0,00
	01.2026		8.136	ILS 26.088	49	0	0,00
	01.2026		10.293	NZD 18.270	216	0	0,00
	01.2026		39.711	PLN 145.471	749	0	0,00
	01.2026		684	SGD 881	2	0	0,00
	01.2026		8.180	ZAR 137.258	91	0	0,00
	01.2026	ZAR	681.817	\$ 39.651	0	(1.437)	(0,01)
	02.2026	ILS	26.080	8.136	0	(47)	0,00
	03.2026	PEN	29.995	8.724	0	(173)	0,00
	01.2026	BRL	983.189	177.479	0	(1.943)	(0,01)
	01.2026	CNH	71.248	10.185	0	(32)	0,00
	01.2026	COP	3.114.944	818	3	0	0,00
	01.2026	€	26.885	RON 138.140	220	0	0,00
	01.2026	ILS	14.268	\$ 4.416	0	(60)	0,00
	01.2026	¥	3.670.000	27.264	3.850	0	0,02
	01.2026	KRW	65.589	45	0	(1)	0,00
	01.2026	MYR	48.383	11.792	0	(146)	0,00
	01.2026	RON	3.334	768	0	0	0,00
	01.2026	SGD	1.638	1.278	3	0	0,00
	01.2026	\$	1.434	CAD 1.973	6	0	0,00
	01.2026		3.681	CHF 2.951	47	0	0,00
	01.2026		22.056	CNH 155.479	240	0	0,00
	01.2026		195	CNY 1.373	1	0	0,00
	01.2026		23.068	PLN 84.268	369	0	0,00
	01.2026		12.699	SGD 16.423	81	(1)	0,00
	01.2026		5.081	THB 161.790	59	0	0,00
	01.2026		222	TRY 9.946	9	0	0,00
	01.2026	ZAR	506.997	\$ 29.408	0	(1.145)	(0,01)
	02.2026	COP	8.403.299	2.205	18	0	0,00
	02.2026	\$	153.581	BRL 842.032	0	(1.077)	(0,01)
	02.2026		28	CNY 199	0	0	0,00
	02.2026		16.389	MXN 303.980	436	0	0,00
	02.2026		5.577	TRY 254.280	146	0	0,00
	03.2026	BRL	1.051	\$ 191	2	0	0,00
	03.2026	COP	5.365.844	1.390	0	0	0,00
	03.2026	\$	1.254	CNY 8.821	11	0	0,00
	03.2026		12.571	MXN 233.209	328	0	0,00
	04.2026		177.479	BRL 1.005.072	2.169	0	0,01
	04.2026		26.109	MXN 481.442	408	0	0,00
IND JPM	01.2026	DKK	91.082	\$ 14.160	0	(169)	0,00
	01.2026	CNH	4.270.280	606.797	0	(5.515)	(0,03)
	01.2026	HKD	40.168	5.168	5	0	0,00
	01.2026	ILS	173.473	53.302	0	(1.125)	(0,01)
	01.2026	INR	903.531	10.149	119	0	0,00
	01.2026	¥	3.490.000	25.465	3.200	0	0,02
	01.2026	NZD	27.546	15.986	141	0	0,00
	01.2026	PEN	6.859	2.022	0	(17)	0,00
	01.2026	PLN	94.699	25.839	0	(500)	0,00
	01.2026	\$	1.739	CAD 2.431	35	0	0,00
	01.2026		27.332	CNH 191.996	201	0	0,00
	01.2026		15.147	CNY 106.643	54	0	0,00
	01.2026		19.119	INR 1.702.634	0	(217)	0,00
	01.2026		147.304	KRW 211.366.222	0	(678)	0,00
	01.2026		1.029	NOK 10.529	14	0	0,00
	01.2026		33.678	NZD 57.869	0	(390)	0,00
	01.2026		32.051	PLN 117.997	767	0	0,01
	01.2026	ZAR	185.835	\$ 10.829	0	(370)	0,00
	02.2026	COP	2.705.852	705	0	0	0,00
	02.2026	KRW	211.088.849	147.304	804	0	0,01
MBC	02.2026	\$	11.577	MXN 214.788	310	0	0,00
	02.2026		0	TRY 0	0	0	0,00
	03.2026	COP	2.144.035	555	0	(1)	0,00
	03.2026	HKD	436.617	56.345	145	0	0,00
	03.2026	MXN	0	0	0	0	0,00
	03.2026	\$	16.941	MXN 310.569	226	0	0,00
	04.2026		9.724	179.153	147	0	0,00
	06.2026	ZAR	147.100	\$ 8.301	0	(471)	0,00
	11.2026		676.572	38.601	0	(1.262)	(0,01)
	01.2026	AUD	68.301	45.288	0	(261)	0,00
	01.2026	CAD	1.113.379	791.073	0	(21.618)	(0,12)
	01.2026	CHF	6.365	8.014	0	(28)	0,00
	01.2026	€	2.334.153	2.709.327	0	(33.187)	(0,18)
	01.2026	£	76.728	102.424	0	(779)	0,00
	01.2026	¥	15.833.000	101.886	800	0	0,01
	01.2026	KRW	117.843	82	1	0	0,00
	01.2026	NZD	41.518	23.952	70	0	0,00
	01.2026	PLN	40.018	10.939	0	(191)	0,00
	01.2026	SGD	30	23	0	0	0,00
	01.2026	THB	3.622.618	111.841	0	(3.252)	(0,02)
	01.2026	\$	3.698	AUD 5.513	0	(22)	0,00
	01.2026		4.534	CAD 6.329	86	0	0,00
	01.2026		27.813	€ 23.631	0	(48)	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens						
MYI	01.2026	\$	195.843	£	147.071	\$	1.982	\$	(9)	\$	1.973	0,01	
	01.2026		3.510	INR	317.797		18		0		18	0,00	
	01.2026		21.625	¥	3.367.476		2		(128)		(126)	0,00	
	01.2026		4.232	NZD	7.369		7		0		7	0,00	
	01.2026		8.216	PLN	30.122		161		0		161	0,00	
	01.2026		8.556	SGD	11.022		21		0		21	0,00	
	01.2026		3.508	TWD	110.733		14		0		14	0,00	
	01.2026	ZAR	155.156	\$	9.225		0		(125)		(125)	0,00	
	02.2026	\$	82	KRW	117.843		0		(1)		(1)	0,00	
	02.2026		176.825	MXN	3.303.821		6.015		0		6.015	0,04	
	03.2026	HKD	71.611	\$	9.241		24		0		24	0,00	
	03.2026	\$	7.063	MXN	130.014		123		0		123	0,00	
	04.2026		7.817		144.279		128		0		128	0,00	
	01.2026	€	313	\$	368		1		0		1	0,00	
	01.2026	£	107		145		0		0		0	0,00	
	01.2026	ILS	51		16		0		0		0	0,00	
	01.2026	¥	2.462.946		15.958		233		0		233	0,00	
	01.2026	PLN	27		7		0		0		0	0,00	
	01.2026	SGD	762		593		1		0		1	0,00	
	01.2026	\$	1.324	£	983		0		(3)		(3)	0,00	
	01.2026		221	¥	34.451		0		(1)		(1)	0,00	
	01.2026		55	SGD	71		0		0		0	0,00	
	02.2026	CZK	101.930	€	4.146		0		(77)		(77)	0,00	
	02.2026	ILS	56.702	\$	17.610		0		(183)		(183)	0,00	
	02.2026	\$	2.710	CNY	19.133		23		0		23	0,00	
	03.2026	MXN	225.563	\$	12.467		11		0		11	0,00	
	03.2026	\$	8.368	CNY	58.777		56		0		56	0,00	
NSL	04.2026	DKK	201.665	\$	28.700		0		(3.169)		(3.169)	(0,02)	
	01.2026	KRW	169.078.189		115.538		0		(1.752)		(1.752)	(0,01)	
	01.2026	\$	19.237	KRW	28.238.152		352		0		352	0,00	
	01.2026		3.959	TRY	178.681		144		0		144	0,00	
	02.2026		1.567		70.994		46		0		46	0,00	
	03.2026		59.535		2.715.707		819		0		819	0,01	
	01.2026		1.052	SGD	1.359		6		0		6	0,00	
	01.2026	BRL	120.257	\$	22.381		435		0		435	0,00	
	01.2026	CHF	4.598		5.737		0		(72)		(72)	0,00	
	01.2026	CNH	1.982.378		281.273		0		(3.007)		(3.007)	(0,02)	
RBC SCX	01.2026	DKK	403.483		62.633		0		(846)		(846)	0,00	
	01.2026	£	695.066		917.212		0		(17.678)		(17.678)	(0,10)	
	01.2026	INR	144.676		1.590		0		(18)		(18)	0,00	
	01.2026	¥	13.171.909		84.671		576		0		576	0,00	
	01.2026	NZD	799		467		8		0		8	0,00	
	01.2026	TWD	501.889		16.473		512		0		512	0,00	
	01.2026	\$	227	CAD	316		4		0		4	0,00	
	01.2026		18.986	CNY	134.104		148		0		148	0,00	
	01.2026		802	IDR	13.415.291		1		0		1	0,00	
	01.2026		3.162	INR	285.540		8		0		8	0,00	
	01.2026		7.627	¥	1.189.118		0		(35)		(35)	0,00	
	01.2026		1.583	NGN	2.414.075		87		0		87	0,00	
	01.2026		1.928	NZD	3.301		0		(29)		(29)	0,00	
	01.2026		8.865	TWD	277.217		0		(50)		(50)	0,00	
	03.2026		11.090	CNY	77.815		74		0		74	0,00	
	06.2026	KZT	397.672	\$	740		0		(9)		(9)	0,00	
	11.2026	NGN	2.005.700		1.240		0		(3)		(3)	0,00	
	SOG	01.2026	€	68.469	RON	351.000		467		0		467	0,00
		01.2026	¥	46.797.108	\$	299.216		441		0		441	0,00
		01.2026	PEN	103.707		30.584		0		(238)		(238)	0,00
		01.2026	RON	4.016		924		0		(1)		(1)	0,00
		01.2026	SGD	617.569		476.698		0		(3.827)		(3.827)	(0,02)
		01.2026	\$	1.151	PEN	4.121		74		0		74	0,00
		02.2026	€	8.620	RON	44.238		46		0		46	0,00
		02.2026	\$	7.542	MXN	139.560		182		0		182	0,00
		03.2026	MXN	7.524	\$	402		0		(14)		(14)	0,00
		03.2026	PEN	73.508		21.776		0		(26)		(26)	0,00
	SSB	03.2026	\$	1	MXN	20		0		0		0	0,00
		03.2026		2	PEN	7		0		0		0	0,00
01.2026		¥	9.710.000	\$	64.847		2.899		0		2.899	0,02	
01.2026		\$	472	CAD	658		9		0		9	0,00	
UAG		01.2026	CHF	19.289	\$	24.100		0		(268)		(268)	0,00
		01.2026	€	875		1.030		2		0		2	0,00
		01.2026	¥	46.591		302		4		0		4	0,00
		01.2026	PLN	40.117		10.994		0		(164)		(164)	0,00
		01.2026	\$	3.151	NZD	5.435		0		(25)		(25)	0,00
		01.2026		27.205	PLN	98.523		221		(25)		196	0,00
	01.2026		812	SGD	1.048		4		0		4	0,00	
	01.2026	ZAR	963.179	\$	55.382		0		(2.662)		(2.662)	(0,01)	
	02.2026	\$	15.558	MXN	288.252		394		0		394	0,00	
	03.2026		26.646		493.392		601		0		601	0,00	
WST	01.2026	NZD	21.508	\$	12.319		0		(54)		(54)	0,00	
	01.2026	\$	4.387	NZD	7.813		107		0		107	0,00	
				\$	56.144	\$	(183.744)	\$	(127.600)	(0,72)			

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund (Forts.)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional AUD (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$	AUD 14.166	21.831	\$ 394	\$ 394	0,00
BOA	01.2026			26.731	561	561	0,01
BPS	01.2026			2.657	44	44	0,00
BRC	01.2026			71	0	0	0,00
CBK	01.2026	AUD	\$ 188	125	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	AUD 1.028	1.550	8	(2)	0,00
FAR	01.2026			9.809	143	143	0,00
MBC	01.2026	AUD	\$ 324	218	1	1	0,00
	01.2026	\$	AUD 723	1.096	8	8	0,00
WST	01.2026			25.781	565	565	0,00
				\$ 1.724	\$ (3)	\$ 1.721	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CAD (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	\$	11.209	CAD 15.627	\$ 198	0	0,00
BPS	01.2026	CAD	55	\$ 40	0	0	0,00
CBK	01.2026	\$	11.978	CAD 16.858	327	0	0,00
GLM	01.2026	CAD	15	\$ 11	0	0	0,00
MBC	01.2026	\$	11.771	CAD 16.567	322	0	0,00
				\$ 847	\$ 0	\$ 847	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend, Institutional CHF (Hedged) ausschüttend, Investor CHF (Hedged) thesaurierend, Class E CHF (Hedged) thesaurierend, Class W CHF (Hedged) thesaurierend und Class W CHF (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens	
BOA	01.2026	CHF	24	\$ 29	\$ 0	\$ 0	0,00	
BPS	01.2026	\$	206.357	CHF 165.461	2.675	0	2.675	0,01
CBK	01.2026		52	CHF 41	0	0	0	0,00
FAR	01.2026		217.867	174.705	2.843	0	2.843	0,02
GLM	01.2026		217.470	174.351	2.792	0	2.792	0,02
MBC	01.2026	CHF	477	\$ 604	2	(1)	1	0,00
	01.2026	\$	11.525	CHF 9.131	37	(27)	10	0,00
SCX	01.2026	CHF	101	\$ 126	0	(2)	(2)	0,00
SOG	01.2026		81	102	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	358	CHF 286	2	0	2	0,00
SSB	01.2026		1.241	976	0	(8)	(8)	0,00
UAG	01.2026	CHF	22	\$ 28	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	211	CHF 168	2	0	2	0,00
					\$ 8.353	\$ (38)	\$ 8.315	0,05

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Currency Exposure) thesaurierend, Institutional GBP (Currency Exposure) thesaurierend, Institutional USD (Currency Exposure) thesaurierend, Institutional USD (Currency Exposure) ausschüttend, Class E USD (Currency Exposure) thesaurierend, Class E USD (Currency Exposure) ausschüttend und H Institutional USD (Currency Exposure) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens	
AZD	01.2026	\$	AUD 17.408	26.828	\$ 484	\$ 484	0,01	
	01.2026		¥ 57	8.904	0	0	0,00	
	01.2026		380 NZD	676	9	9	0,00	
	01.2026		2.333 THB	75.224	56	56	0,00	
BOA	01.2026	CLP	637.684	\$ 705	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	€	1.728	2.027	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	¥	60.123	389	5	0	5	0,00
	01.2026	PEN	2.407	716	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	680 CLP	637.777	28	0	28	0,00
	01.2026		155 €	131	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026		0 KRW	206	0	0	0	0,00
	01.2026		716 PEN	2.407	0	0	0	0,00
	01.2026		34 TWD	1.070	0	0	0	0,00
	02.2026		705 CLP	637.684	3	0	3	0,00
	02.2026		715 PEN	2.407	0	0	0	0,00
BPS	01.2026	CNY	13.792	\$ 1.957	0	(9)	(9)	0,00
	01.2026	\$	2.860 CNY	20.118	8	0	8	0,00
	01.2026		3.283 €	2.800	6	0	6	0,00
BRC	01.2026	¥	60.967	\$ 395	6	0	6	0,00
	01.2026	\$	1.378 CNY	9.693	4	0	4	0,00
	01.2026		3.160 DKK	20.364	44	0	44	0,00
	01.2026		900 HUF	298.152	11	0	11	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens	
BSH	01.2026	\$	2.042 ILS	6.668 \$	50	0	50	0,00
	01.2026		4.289 PLN	15.682	73	0	73	0,00
	01.2026		3.691 AUD	5.732	132	0	132	0,00
	01.2026		3.284 CNH	23.153	35	0	35	0,00
	01.2026		1.992 £	1.506	34	0	34	0,00
CBK	01.2026		25.922 ¥	4.034.593	0	(163)	(163)	0,00
	01.2026		693 NZD	1.237	18	0	18	0,00
	01.2026	CLP	151 \$	0	0	0	0	0,00
	01.2026	CNY	2.119	301	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	€	1.130	1.317	0	(11)	(11)	0,00
	01.2026	£	96	126	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	¥	103.642	668	6	0	6	0,00
	01.2026	PEN	2.407	716	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	17	CAD 24	0	0	0	0,00
	01.2026		0	CLP 58	0	0	0	0,00
FAR	01.2026		12.159 CNY	85.652	51	51	51	0,00
	01.2026		2.283 CZK	47.572	28	0	28	0,00
	01.2026		2.917 €	2.499	21	(2)	19	0,00
	01.2026		5.153 MXN	95.679	168	0	168	0,00
	01.2026		710 PEN	2.407	6	0	6	0,00
	01.2026	MXN	95.679 \$	5.332	11	11	11	0,00
	01.2026	\$	11	CHF 9	0	0	0	0,00
	01.2026		812 NZD	1.442	17	0	17	0,00
	02.2026		5.318 MXN	95.679	0	(11)	(11)	0,00
	01.2026		8.290 CHF	6.646	106	0	106	0,00
GLM	01.2026	KRW	21.979.733 \$	15.317	67	0	67	0,00
	01.2026	\$	132.555 CNY	933.253	476	0	476	0,00
	01.2026		1.122 NOK	11.471	16	0	16	0,00
MBC	02.2026		15.317 KRW	21.956.252	0	(85)	(85)	0,00
	01.2026	€	378 \$	446	2	0	2	0,00
	01.2026	IDR	106.898.142	6.369	0	(39)	(39)	0,00
	01.2026	KRW	2.259.450	1.577	9	0	9	0,00
	01.2026	\$	39.598	CAD 55.732	1.082	0	1.082	0,01
	01.2026		330 CNY	2.327	2	0	2	0,00
	01.2026		863 €	741	7	0	7	0,00
	01.2026		6.411 IDR	106.898.142	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026		2.466 ¥	385.356	3	(8)	(5)	0,00
	01.2026		564 NZD	983	1	0	1	0,00
MYI	01.2026		5.936 SEK	56.546	201	201	201	0,00
	01.2026		3.232 SGD	4.194	31	0	31	0,00
	01.2026		1 THB	38	0	0	0	0,00
	02.2026		6.362 IDR	106.898.142	36	0	36	0,00
	02.2026		1.579 KRW	2.259.450	0	(11)	(11)	0,00
	01.2026		0 ¥	49	0	0	0	0,00
	01.2026		0 AUD	1	0	0	0	0,00
	01.2026		20.125 ¥	3.129.725	0	(143)	(143)	0,00
	01.2026		343.081 €	296.332	5.094	0	5.094	0,03
	01.2026		57.015 £	43.534	1.541	0	1.541	0,01
SSB	01.2026		74.859 ¥	11.707.827	0	(110)	(110)	0,00
	01.2026	KRW	100.090 \$	68	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	MYR	26.805	6.620	13	0	13	0,00
	01.2026	\$	6.484	MYR 26.805	123	0	123	0,00
	02.2026		6.628	26.805	0	(9)	(9)	0,00
UAG	01.2026	€	1.182 \$	1.382	0	(7)	(7)	0,00
	01.2026	\$	16.594	KRW 24.339.067	294	0	294	0,00
				\$ 10.418	\$ (622)	\$ 9.796	0,06	

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) ausschüttend, G Retail EUR (Hedged) ausschüttend, Class R EUR (Hedged) thesaurierend, Class T EUR (Hedged) thesaurierend, Class W EUR (Hedged) thesaurierend und Class W EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens	
BOA	01.2026	€	2.006	\$ 2.354	\$ 0	\$ (3)	0,00	
	01.2026	\$	2.598	€ 2.201	0	(12)	0,00	
BPS	01.2026		9.085	7.744	15	(2)	0,00	
	01.2026	€	6.247	\$ 7.336	0	(4)	0,00	
BRC	01.2026	\$	1.098.388	€ 946.037	13.158	0	13.158	0,07
	01.2026	€	34.610	\$ 40.282	0	(384)	(384)	0,00
CBK	01.2026	\$	9.467	€ 8.097	50	(4)	46	0,00
	01.2026	€	20.270	\$ 23.812	4	(8)	(4)	0,00
MBC	01.2026	\$	1.218.105	€ 1.049.509	15.015	0	15.015	0,08
	01.2026	€	459	\$ 534	0	(5)	(5)	0,00
SCX	01.2026	\$	1.263.066	€ 1.090.957	18.754	0	18.754	0,11
	01.2026	€	32	\$ 38	0	0	0	0,00
				\$ 46.996	\$ (422)	\$ 46.574	0,26	

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund (Forts.)

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend, Institutional GBP (Hedged) ausschüttend, Investor GBP (Hedged) thesaurierend, Class W GBP (Hedged) thesaurierend und Class W GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$ 140.484	£ 107.279	\$ 3.811	\$ 0	\$ 3.811	0,02
BOA	01.2026	1.273	942	0	(6)	(6)	0,00
BPS	01.2026	£ 902	\$ 1.218	6	(1)	5	0,00
BRC	01.2026	395	529	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	\$ 150.946	£ 115.445	4.332	0	4.332	0,03
CBK	01.2026	£ 112	\$ 149	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 1.968	£ 1.488	33	0	33	0,00
MBC	01.2026	£ 900	\$ 1.208	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	\$ 4.041	£ 3.022	23	0	23	0,00
MYI	01.2026	£ 805	\$ 1.071	0	(11)	(11)	0,00
SOG	01.2026	\$ 152.904	£ 116.753	4.132	0	4.132	0,02
SSB	01.2026	12.493	9.537	337	(2)	335	0,00
				\$ 12.674	\$ (27)	\$ 12.647	0,07

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional NOK (Hedged) thesaurierend, Investor NOK (Hedged) thesaurierend und Class W NOK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BRC	01.2026	\$ 0	NOK 4	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
CBK	01.2026	NOK 1.340	\$ 132	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 91.712	NOK 935.712	1.063	0	1.063	0,01
FAR	01.2026	1.428	14.473	7	0	7	0,00
IND	01.2026	87.200	886.382	683	0	683	0,00
JPM	01.2026	91.711	937.987	1.289	0	1.289	0,01
MBC	01.2026	NOK 3.354	\$ 331	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 5	NOK 51	0	0	0	0,00
MYI	01.2026	195	1.981	2	0	2	0,00
RYL	01.2026	NOK 121	\$ 12	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 1.571	NOK 15.813	0	(3)	(3)	0,00
				\$ 3.044	\$ (5)	\$ 3.039	0,02

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional NZD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$ 7.466	NZD 13.298	\$ 183	\$ 0	\$ 183	0,00
BPS	01.2026	13.061	22.985	161	0	161	0,00
BSH	01.2026	7.831	13.974	208	0	208	0,00
CBK	01.2026	NZD 240	\$ 139	1	0	1	0,00
FAR	01.2026	\$ 7.437	NZD 13.161	133	0	133	0,00
MBC	01.2026	238	415	0	0	0	0,00
SCX	01.2026	NZD 4	\$ 2	0	0	0	0,00
WST	01.2026	\$ 18.580	NZD 32.815	296	0	296	0,01
				\$ 982	\$ 0	\$ 982	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional SEK (Hedged) thesaurierend und Administrative SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	SEK 366	\$ 39	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01.2026	3	0	0	0	0	0,00
CBK	01.2026	\$ 164	SEK 1.547	4	0	4	0,00
MBC	01.2026	SEK 175	\$ 18	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 15.940	SEK 151.852	540	0	540	0,01
RYL	01.2026	SEK 895	\$ 97	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 0	SEK 2	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	16.091	152.037	409	0	409	0,00
SSB	01.2026	15.007	141.908	393	0	393	0,00
				\$ 1.346	\$ (1)	\$ 1.345	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional SGD (Hedged) thesaurierend, Institutional SGD (Hedged) ausschüttend, M Retail SGD (Hedged) ausschüttend II und Class W SGD (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BRC	01.2026	\$ 4.838	SGD 6.236	\$ 17	\$ (3)	\$ 14	0,00
CBK	01.2026	6.756	8.714	25	0	25	0,00
FAR	01.2026	5.499	7.088	16	0	16	0,00
GLM	01.2026	2.947	3.796	10	(3)	7	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
MBC	01.2026	\$ 326.092	SGD 423.106	\$ 3.122	\$ 0	\$ 3.122	0,02
MYI	01.2026	310.204	401.370	2.098	0	2.098	0,01
RBC	01.2026	1.287	1.663	7	0	7	0,00
SOG	01.2026	326.900	423.504	2.624	0	2.624	0,01
UAG	01.2026	1.889	2.440	10	0	10	0,00
				\$ 7.929	\$ (6)	\$ 7.923	0,04
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ (19.805)	(0,11)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERTNETTOVER- (000S)	% DES NETTOVER- MÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 1.200	\$ 354	0,00
Sberbank of Russia Via SB Capital S,A, 5,125 % fällig am 29.10.2022 ^	500	30	0,00
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte	\$	384	0,00

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

US-REGIERUNGSBEHÖRDEN

Ginnie Mae, TBA			
4,000 % fällig am 01.01.2056	7.500	(7.086)	(0,04)
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,000 % fällig am 01.01.2041	276.200	(255.787)	(1,46)
2,000 % fällig am 01.01.2056	211.050	(170.653)	(0,97)
2,000 % fällig am 01.02.2056	822.000	(664.500)	(3,78)
3,000 % fällig am 01.02.2056	40.100	(35.446)	(0,20)
3,500 % fällig am 01.02.2056	91.300	(84.128)	(0,48)
5,500 % fällig am 01.02.2056	62.100	(62.915)	(0,36)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	\$	(1.280.515)	(7,29)
Summe Anlagen	\$	23.535.604	134,03
Sonstige Aktiva und Passiva	\$	(5.976.183)	(34,03)
Nettovermögen	\$	17.559.421	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier per Emissionstermin.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(d) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(e) Mit dem Fonds verbunden.

(f) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,02 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
Pantheon Senior Debt Secondaries	6,026 %	26.03.2026	18.03.2025	\$ 5.300	\$ 5.300	0,03
Project Alfa	4,150	27.02.2026	28.02.2025	3.440	3.884	0,02
Project Alfa	6,330	21.10.2026	27.10.2025	3.775	3.775	0,02
Project Dorchester	4,349	04.01.2027	10.12.2025	8.382	8.456	0,05
Project Fenno	0,500	10.07.2028	16.07.2025	14.242	14.535	0,08
RBC International	4,660	16.12.2028	18.11.2025	20.000	19.983	0,11
				\$ 55.139	\$ 55.933	0,31

(g) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.061.583 (31. Dezember 2024: USD 255.170) und Barmittel in Höhe von USD 116 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 3.181 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von USD 362.199 (31. Dezember 2024: USD 415.013) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 88.940 (31. Dezember 2024: USD 48.100) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund (Forts.)

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 23.461.424	\$ 282.597	\$ 23.744.021
Investmentfonds	1.187.758	0	0	1.187.758
Finanzderivate ⁽³⁾	31.250	(147.720)	426	(116.044)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	354	30	384
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(1.280.515)	0	(1.280.515)
Summen	\$ 1.219.008	\$ 22.033.543	\$ 283.053	\$ 23.535.604

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 17.960.328	\$ 81.313	\$ 18.041.641
Investmentfonds	360.869	788.957	0	1.149.826
Finanzderivate ⁽³⁾	10.947	31.941	0	42.888
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	150	0	150
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(3.956.448)	0	(3.956.448)
Summen	\$ 371.816	\$ 14.824.928	\$ 81.313	\$ 15.278.057

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettover- mögens
BOM	3,720 %	02.01.2026	05.01.2026	\$ (7.153)	\$ (7.153)	(0,04)
BOS	3,500	12.12.2025	04.03.2026	(4.994)	(5.004)	(0,03)
	3,550	12.12.2025	04.03.2026	(5.465)	(5.476)	(0,03)
BRC	1,500	25.09.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (2.323)	(2.739)	(0,02)
	1,800	22.10.2025	TBD ⁽¹⁾	(4.303)	(5.071)	(0,03)
	3,400	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (14.238)	(14.266)	(0,08)
	3,550	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.026)	(2.030)	(0,01)
BSN	3,930	18.12.2025	02.01.2026	(44.063)	(44.130)	(0,25)
DEU	3,920	19.12.2025	02.01.2026	(9.480)	(9.494)	(0,06)
FAR	3,870	17.12.2025	15.01.2026	(501.394)	(502.202)	(2,86)
	3,930	30.12.2025	06.01.2026	(474.432)	(474.535)	(2,70)
JML	3,350	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(329)	(330)	0,00
MBC	3,550	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(676)	(677)	0,00
SGY	3,750	30.12.2025	02.01.2026	(10.895)	(10.897)	(0,06)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (1.084.004)	(6,17)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 4.760	\$ (5.960)	\$ (1.200)	\$ (2.909)	\$ 2.390	\$ (519)
BOA	1.377	(1.840)	(463)	6.983	(6.470)	513
BPS	4.105	(4.090)	15	15.523	(14.490)	1.033
BRC	(4.997)	5.380	383	29.890	(25.060)	4.830
BSH	(9.097)	9.740	643	39	110	149
CBK	6.515	(4.610)	1.905	22.555	(10.810)	11.745
CIB	(1)	0	(1)	k. A.	k. A.	k. A.
DUB	(4.105)	4.160	55	54.679	(49.350)	5.329
FAR	(8.690)	9.860	1.170	(1.940)	1.710	(230)
GLM	5.193	(6.570)	(1.377)	7.781	(7.290)	491
GST	613	(460)	153	10.665	550	11.215
IND	514	(930)	(416)	1.397	(1.200)	197
JPM	5.693	(6.660)	(967)	7.843	(7.610)	233
MBC	(29.838)	32.130	2.292	(14.772)	10.340	(4.432)
MYC	(3.123)	3.390	267	(706)	930	224
MYI	(779)	730	(49)	105	90	195
NSL	(391)	460	69	k. A.	k. A.	k. A.

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto- Engagement ⁽¹⁾
RBC	\$ 13	\$ 0	\$ 13	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)
RYL	(3)	0	(3)	910	(450)	460
SCX	(20.163)	21.690	1.527	(26.024)	23.000	(3.024)
SOG	29.550	(30.050)	(500)	(180)	0	(180)
SSB	3.754	(3.790)	(36)	1.564	(1.140)	424
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(8.646)	7.800	(846)
UAG	(1.619)	1.400	(219)	(1.553)	1.180	(373)
WST	914	(930)	(16)	12.758	(12.720)	38

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	31,96	24,01
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	26,38	26,95
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,83	0,02
Investmentfonds	2,96	3,28
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,11	0,11
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,34	0,24
Freiverkehrsfinanzderivate	0,43	0,72
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,00	0,00
Sonstige Aktiva	36,99	44,67
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	4,16	1,78
Belgien	0,18	0,18
Bulgarien	0,30	k. A.
Kanada	5,60	5,77
Cayman-Inseln	2,03	1,69
Chile	0,08	0,08
China	4,46	0,07
Kolumbien	1,15	k. A.
Costa Rica	0,18	k. A.
Tschechische Republik	0,00	0,00
Dänemark	0,63	2,54
Ägypten	0,20	k. A.
Finnland	k. A.	0,01
Frankreich	6,71	2,74
Deutschland	0,24	0,55
Ungarn	0,41	0,42
Indonesien	0,10	k. A.
International	k. A.	0,17
Irland	2,88	3,35
Israel	1,06	1,23
Italien	2,61	1,16
Japan	4,70	4,91
Jersey, Kanalinseln	k. A.	0,02
Kasachstan	0,05	k. A.
Kuwait	0,59	k. A.
Luxemburg	0,77	0,13
Malaysia	0,95	1,10
Mexiko	0,14	0,04
Multinational	0,05	0,06
Niederlande	0,56	0,93
Neuseeland	0,09	0,09
Nigeria	0,08	0,08
Norwegen	0,40	0,34
Peru	1,86	0,89
Polen	0,19	0,36
Portugal	0,01	0,02
Katar	0,07	0,08
Rumänien	1,07	1,01
Saudi-Arabien	0,91	0,82
Singapur	0,40	0,85
Slowakei	0,08	k. A.
Südafrika	1,86	0,78
Südkorea	1,41	2,02
Spanien	3,41	0,71
Supranational	0,54	0,39
Schweiz	0,86	1,36
Thailand	0,63	0,69
Vereinigte Arabische Emirate	0,13	0,04

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Fund (Forts.)

31. Dezember 2025

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Großbritannien	9,34	6,05
USA	69,85	67,89
Kurzfristige Instrumente	1,23	0,75
Investmentfonds	6,76	7,28
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,15	0,11
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	0,00
Zinsswaps	(0,70)	(0,57)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,02	0,04
Zinsswapoptionen	k. A.	0,07
Optionen auf Wertpapiere	k. A.	0,08
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	(0,01)	(0,01)
Zinsswapoptionen	0,00	(0,11)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	(0,02)	(0,01)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,08	k. A.
Cross-Currency Swaps	0,02	0,19
Zinsswaps	(0,01)	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,72)	1,25
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,53	(0,77)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,00	0,00
Leerverkaufte Wertpapiere	(7,29)	(25,03)
Sonstige Aktiva und Passiva	(34,03)	3,33
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE												
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG												
Project Dorchester				2,375 % fällig am 06.04.2028	€ 5.000	\$ 5.817	0,14	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
4,349 % fällig am 04.01.2027 (f)	€ 1.700	\$ 1.997	0,05	Equinix Europe Financing Corp. LLC	7.000	8.242	0,20	1,000 % fällig am 01.10.2050	DKK	0	\$ 0	0,00
Project Nova				3,250 % fällig am 19.05.2029				1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00
7,080 % fällig am 31.08.2026	\$ 900	900	0,02	Europäische Investitionsbank				1,500 % fällig am 01.10.2053		0	0	0,00
Republic of Panama				0,750 % fällig am 15.07.2027	AUD 5.000	3.163	0,08	2,000 % fällig am 01.10.2047		0	0	0,00
4,546 % fällig am 01.04.2027	€ 7.400	8.777	0,21	2,625 % fällig am 04.09.2034	€ 4.800	5.473	0,13	2,500 % fällig am 01.10.2047		0	0	0,00
		11.674	0,28	3,300 % fällig am 03.02.2028	AUD 1.000	654	0,02	Norinchukin Bank				
				GA Global Funding Trust				5,359 % fällig am 09.09.2035	\$ 8.300	8.417	0,20	
				5,500 % fällig am 08.01.2029	\$ 3.900	4.011	0,10	Nykredit Realkredit A/S				
				Goldman Sachs Group, Inc.				0,375 % fällig am 17.01.2028	€ 1.400	1.569	0,04	
				2,650 % fällig am 21.10.2032 (g)	21.300	19.234	0,47	1,000 % fällig am 01.10.2050	DKK	0	0	0,00
				3,984 % fällig am 18.12.2036	€ 3.800	4.460	0,11	1,000 % fällig am 01.10.2053		27	3	0,00
				5,016 % fällig am 23.10.2035 (g)	\$ 13.000	13.074	0,32	1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00
				5,536 % fällig am 28.01.2036	5.600	5.815	0,14	1,500 % fällig am 01.10.2052		0	0	0,00
				HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH				1,500 % fällig am 01.10.2053	8.886	1.125	0,03	
				3,875 % fällig am 05.06.2030	€ 4.400	5.307	0,13	2,000 % fällig am 01.10.2047		0	0	0,00
				HSBC Holdings PLC				2,000 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00
				4,856 % fällig am 23.05.2033	13.300	16.756	0,41	2,500 % fällig am 01.10.2047		0	0	0,00
				IHG Finance LLC				Pacific Life Global Funding				
				3,625 % fällig am 27.09.2031	14.600	17.207	0,42	5,500 % fällig am 18.07.2028	\$ 3.800	3.943	0,10	
				4,375 % fällig am 28.11.2029	6.400	7.837	0,19	Paychex, Inc.				
				ING Belgium S.A.				5,100 % fällig am 15.04.2030	5.900	6.077	0,15	
				3,000 % fällig am 15.02.2031	6.600	7.806	0,19	RBC International				
				ING Groep NV				4,660 % fällig am 16.12.2028 (f)	5.000	4.996	0,12	
				5,335 % fällig am 19.03.2030	\$ 6.200	6.397	0,15	Realkredit Danmark A/S				
				5,550 % fällig am 19.03.2035	8.900	9.261	0,22	1,000 % fällig am 01.10.2050	DKK	0	0	0,00
				Inter-American Development Bank				1,500 % fällig am 01.10.2053	13.536	1.713	0,04	
				2,500 % fällig am 14.04.2027	AUD 600	392	0,01	2,000 % fällig am 01.10.2050		0	0	0,00
				Intesa Sanpaolo SpA				Royal Bank of Canada				
				3,625 % fällig am 16.10.2030	€ 4.100	4.930	0,12	0,010 % fällig am 05.10.2028	€ 5.600	6.144	0,15	
				JAB Holdings BV				4,305 % fällig am 03.11.2031	\$ 1.300	1.294	0,03	
				5,000 % fällig am 12.06.2033	6.600	8.300	0,20	Santander UK Group Holdings PLC				
				JPMorgan Chase & Co.				3,625 % fällig am 14.01.2026	£ 300	404	0,01	
				3,588 % fällig am 23.01.2036	5.000	5.800	0,14	3,823 % fällig am 03.11.2028	£ 300	298	0,01	
				3,761 % fällig am 21.03.2034	8.050	9.571	0,23	7,482 % fällig am 29.08.2029	£ 8.600	12.418	0,30	
				4,565 % fällig am 14.06.2030	\$ 5.100	5.161	0,13	Santander UK PLC				
				5,350 % fällig am 01.06.2034	5.300	5.509	0,13	2,875 % fällig am 12.01.2032	€ 3.200	3.722	0,09	
				5,502 % fällig am 24.01.2036	8.800	9.203	0,22	3,000 % fällig am 12.03.2029	14.400	17.089	0,41	
				5,581 % fällig am 22.04.2030	6.900	7.200	0,17	Sirius Real Estate Ltd.				
				Jyske Realkredit A/S				1,125 % fällig am 22.06.2026	3.300	3.848	0,09	
				1,000 % fällig am 01.10.2050	DKK	0	0,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
				1,500 % fällig am 01.07.2050	0	0	0,00	0,409 % fällig am 07.11.2029	1.300	1.396	0,03	
				1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
				1,500 % fällig am 01.10.2053	17.431	2.221	0,05	0,010 % fällig am 15.10.2027	2.500	2.810	0,07	
				2,000 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	Toronto-Dominion Bank				
				KEB Hana Bank				2,414 % fällig am 16.02.2027	8.900	10.475	0,25	
				3,750 % fällig am 04.05.2026	€ 16.200	19.125	0,46	3,191 % fällig am 16.02.2029	13.500	16.140	0,39	
				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				3,563 % fällig am 16.04.2031	9.000	10.688	0,26	
				0,010 % fällig am 05.05.2027	16.000	18.288	0,44	4,490 % fällig am 12.06.2028	£ 6.200	8.388	0,20	
				Lloyds Banking Group PLC				UBS Group AG				
				3,875 % fällig am 14.05.2032	4.200	5.057	0,12	2,875 % fällig am 02.04.2032	€ 8.100	9.292	0,23	
				4,425 % fällig am 04.11.2031	\$ 300	299	0,01	3,869 % fällig am 12.01.2029	\$ 2.000	1.989	0,05	
				4,967 % fällig am 04.11.2031	400	401	0,01	4,194 % fällig am 01.04.2031	3.100	3.071	0,07	
				5,679 % fällig am 05.01.2035	4.600	4.845	0,12	6,246 % fällig am 22.09.2029	500	526	0,01	
				5,721 % fällig am 05.06.2030	7.300	7.654	0,19	UniCredit SpA				
				Low Income Investment Fund				3,127 % fällig am 03.06.2032	4.700	4.370	0,11	
				3,386 % fällig am 01.07.2026	750	746	0,02	Westpac Banking Corp.				
				3,711 % fällig am 01.07.2029	1.950	1.880	0,05	3,131 % fällig am 15.04.2031	€ 16.600	19.793	0,48	
				MDGH GMTN RSC Ltd.				Yorkshire Building Society				
				5,500 % fällig am 28.04.2033	1.400	1.482	0,04	2,750 % fällig am 28.01.2030	5.300	6.212	0,15	
				Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.						758.246	18,38	
				4,527 % fällig am 12.09.2031	5.900	5.934	0,14	INDUSTRIEWERTE				
				5,426 % fällig am 17.04.2035	5.200	5.406	0,13	American Medical Systems Europe BV				
				5,615 % fällig am 24.04.2036	7.800	8.168	0,20	3,250 % fällig am 08.03.2034	10.700	12.332	0,30	
				Morgan Stanley				Amgen, Inc.				
				3,149 % fällig am 07.11.2031	€ 3.600	4.200	0,10	5,150 % fällig am 02.03.2028	\$ 5.700	5.835	0,14	
				3,622 % fällig am 01.04.2031	\$ 14.700	14.288	0,35	5,250 % fällig am 02.03.2030	4.900	5.088	0,12	
				3,749 % fällig am 07.11.2036	€ 3.500	4.047	0,10	Amprion GmbH				
				3,790 % fällig am 21.03.2030	6.200	7.455	0,18	4,125 % fällig am 07.09.2034	€ 3.000	3.636	0,09	
				3,955 % fällig am 21.03.2035	15.500	18.480	0,45	Astrazeneca Finance LLC				
				5,656 % fällig am 18.04.2030	\$ 5.100	5.315	0,13	4,900 % fällig am 26.02.2031	\$ 6.300	6.523	0,16	
				National Australia Bank Ltd.				Beignet Investor LLC				
				3,146 % fällig am 05.02.2031	€ 11.000	13.115	0,32	6,581 % fällig am 30.05.2049	40.000	42.296	1,02	
				Nationwide Building Society				Broadcom, Inc.				
				3,000 % fällig am 24.03.2032	5.300	6.218	0,15	3,419 % fällig am 15.04.2033	800	741	0,02	
				4,302 % fällig am 08.03.2029	\$ 300	301	0,01	4,800 % fällig am 15.10.2034	2.710	2.716	0,07	

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond ESG Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Burberry Group PLC				Pacific Gas & Electric Co.				2,250 % fällig am 15.08.2049	\$ 5.875	\$ 3.686	0,09
5,750 % fällig am 20.06.2030	£ 8.800	\$12.114	0,29	5,800 % fällig am 15.05.2034	\$ 4.700	\$ 4.884	0,12	2,375 % fällig am 15.11.2049	14.075	9.044	0,22
Continental Wind LLC				Severn Trent Utilities Finance PLC				2,875 % fällig am 15.05.2052	3.700	2.586	0,06
6,000 % fällig am 28.02.2033	\$ 1.312	1.345	0,03	3,875 % fällig am 04.08.2035	€ 3.300	3.868	0,09	3,000 % fällig am 15.02.2048	8.500	6.328	0,15
Elevance Health, Inc.				Southern California Edison Co.				3,000 % fällig am 15.08.2048 (g)	13.150	9.740	0,24
5,375 % fällig am 15.06.2034	5.200	5.376	0,13	5,450 % fällig am 01.03.2035	\$ 7.700	7.811	0,19	3,000 % fällig am 15.02.2049	6.325	4.661	0,11
Eli Lilly & Co.				Stedin Holding NV				3,375 % fällig am 15.11.2048 (g)	20.900	16.542	0,40
4,600 % fällig am 14.08.2034	10.200	10.234	0,25	3,625 % fällig am 20.06.2031	€ 6.200	7.475	0,18	4,125 % fällig am 15.08.2044 (g)	82.600	75.834	1,84
Gatwick Funding Ltd.				SW Finance PLC				4,500 % fällig am 15.11.2054 (g)	140.000	132.092	3,20
3,625 % fällig am 16.10.2035	€ 5.200	6.046	0,15	6,875 % fällig am 07.08.2032	£ 7.900	11.047	0,27	4,625 % fällig am 15.02.2055 (g)	51.900	50.007	1,21
3,375 % fällig am 24.06.2035	8.800	10.225	0,25	7,750 % fällig am 31.10.2031	2.800	4.019	0,10	4,875 % fällig am 15.08.2045 (g)	1.196	1.208	0,03
Haleon UK Capital PLC				United Utilities Water Finance PLC				U.S. Treasury Inflation Protected Securities (c)			
4,625 % fällig am 18.09.2033	£ 4.100	5.473	0,13	3,500 % fällig am 27.02.2033	€ 14.900	17.372	0,42	0,125 % fällig am 15.07.2031	22.959	21.279	0,51
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp.						131.031	3,17	0,500 % fällig am 15.01.2028	11.219	11.024	0,27
5,000 % fällig am 27.07.2028	\$ 6.500	6.668	0,16	Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		1.183.482	28,68	0,625 % fällig am 15.07.2032	1.681	1.577	0,04
HCA, Inc.				KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL				1,125 % fällig am 15.01.2033	37.271	35.775	0,87
5,600 % fällig am 01.04.2034	9.500	9.930	0,24	California State General Obligation Bonds, Series 2023				2,500 % fällig am 15.01.2029	4.473	4.619	0,11
5,750 % fällig am 01.03.2035	4.000	4.201	0,10	5,125 % fällig am 01.03.2038	\$ 3.600	3.659	0,09	3,875 % fällig am 15.04.2029	792	854	0,02
Informa PLC				US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				U.S. Treasury Notes			
3,250 % fällig am 23.10.2030	€ 5.600	6.574	0,16					0,375 % fällig am 30.09.2027	2.900	2.749	0,07
IQVIA, Inc.								0,625 % fällig am 30.			
6,250 % fällig am 01.02.2029	\$ 4.400	4.641	0,11	Fannie Mae				11.2027 (g)(h)	12.800	12.131	0,30
Keurig Dr Pepper, Inc.				3,000 % fällig am 01.03.2060	826	724	0,02	0,750 % fällig am 31.01.2028 (g)	11.700	11.064	0,27
5,050 % fällig am 15.03.2029	4.300	4.391	0,11	3,500 % fällig am 01.01.2059	498	454	0,01	4,000 % fällig am 15.02.2034	7.200	7.179	0,17
Kraft Heinz Foods Co.				5,034 % fällig am 25.03.2055	11.367	11.414	0,28	4,250 % fällig am 15.08.2035 (g)	1.800	1.813	0,04
3,500 % fällig am 15.03.2029	€ 1.400	1.670	0,04	Freddie Mac					451.499	10,94	
Micron Technology, Inc.				3,500 % fällig am 01.05.2048	4.299	4.040	0,10	NON-AGENCY-MBS			
5,800 % fällig am 15.01.2035	\$ 7.400	7.802	0,19	4,000 % fällig am 01.06.2048	3.335	3.235	0,08	Aldbrook Mortgage Transaction PLC			
Motability Operations Group PLC				4,814 % fällig am 25.11.2054	10.544	10.589	0,26	4,623 % fällig am 18.12.2066	£ 2.362	3.185	0,08
3,625 % fällig am 22.01.2033	€ 4.900	5.732	0,14	4,824 % fällig am 25.10.2054	11.446	11.498	0,28	American Home Mortgage Assets Trust			
3,875 % fällig am 24.01.2034	4.600	5.426	0,13	5,274 % fällig am 25.03.2055	8.069	8.143	0,20	4,036 % fällig am 25.10.2046	\$ 920	460	0,01
4,000 % fällig am 17.01.2030	2.600	3.147	0,08	Ginnie Mae				4,969 % fällig am 25.10.2046	72	48	0,00
4,250 % fällig am 17.06.2035	3.600	4.317	0,10	3,000 % fällig am				American Home Mortgage Investment Trust			
Norsk Hydro ASA				20.07.2046 - 20.02.2055	60.290	54.281	1,32	5,755 % fällig am 25.09.2035	148	55	0,00
3,625 % fällig am 23.01.2032	1.300	1.539	0,04	3,500 % fällig am				Atlas Funding PLC			
RELX Capital, Inc.				20.05.2052 - 20.09.2054	9.574	8.788	0,21	0,000 % fällig am 20.07.2067	£ 1.900	2.557	0,06
5,250 % fällig am 27.03.2035	\$ 9.900	10.223	0,25	4,568 % fällig am 20.02.2074	3.333	3.333	0,08	Atrium Hotel Portfolio Trust			
Sandoz Finance BV				4,848 % fällig am 20.01.2074	3.508	3.548	0,09	4,978 % fällig am 15.12.2036	\$ 4.407	4.354	0,11
4,000 % fällig am 26.03.2035	€ 6.800	8.084	0,20	5,592 % fällig am 20.04.2067	87	88	0,00	Bear Stearns ALT-A Trust			
SGS Nederland Holding BV				6,500 % fällig am 20.08.2054	168	174	0,00	4,474 % fällig am 25.11.2036	554	278	0,01
3,125 % fällig am 10.09.2030	8.500	9.997	0,24	Ginnie Mae, TBA				Bear Stearns Mortgage Funding Trust			
Siemens Financieringsmaatschappij NV				2,500 % fällig am				4,186 % fällig am 25.06.2047	766	682	0,02
3,375 % fällig am 22.02.2037	3.700	4.240	0,10	01.01.2056 - 01.02.2056	37.500	32.348	0,78	Braccan Mortgage Funding PLC			
Stryker Corp.				3,000 % fällig am				4,696 % fällig am 15.02.2067	£ 6.850	9.230	0,22
3,625 % fällig am 11.09.2036	13.500	15.640	0,38	01.01.2056 - 01.02.2056	57.700	51.847	1,26	Canada Square Funding PLC			
Synopsys, Inc.				3,500 % fällig am 01.02.2056	163.220	148.543	3,60	5,438 % fällig am 17.06.2058	1.402	1.891	0,05
4,850 % fällig am 01.04.2030	\$ 3.900	3.984	0,10	6,500 % fällig am 01.02.2056	124.000	128.054	3,10	Chase Mortgage Finance Trust			
T-Mobile USA, Inc.				Uniform Mortgage-Backed Security				4,927 % fällig am 25.07.2037	\$ 6	5	0,00
4,700 % fällig am 15.01.2035	7.800	7.666	0,19	2,500 % fällig am 01.03.2052	4.984	4.230	0,10	Citigroup Commercial Mortgage Trust			
5,050 % fällig am 15.07.2033	7.600	7.758	0,19	3,000 % fällig am 01.07.2052	6.879	6.102	0,15	3,209 % fällig am 10.05.2049	2.100	2.092	0,05
UnitedHealth Group, Inc.				3,500 % fällig am 01.03.2047 -				Citigroup Mortgage Loan Trust			
4,500 % fällig am 15.04.2033	6.800	6.763	0,16	01.06.2052	3.524	3.318	0,08	3,250 % fällig am 25.03.2061	1.213	1.197	0,03
Vmed O2 UK Financing PLC				4,000 % fällig am 01.07.2048 -				Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
5,625 % fällig am 15.04.2032	€ 12.200	14.453	0,35	01.07.2053	42.113	40.167	0,97	4,923 % fällig am 25.12.2035	288	179	0,00
6,750 % fällig am 15.01.2033	\$ 2.200	2.183	0,05	4,500 % fällig am 01.08.2052 -	34.777	34.087	0,83	Commercial Mortgage Trust			
Weir Group, Inc.				01.07.2054	37.608	37.677	0,91	4,228 % fällig am 10.05.2051	1.700	1.676	0,04
5,350 % fällig am 06.05.2030	7.000	7.196	0,17	5,500 % fällig am 01.02.2053 -				Countrywide Alternative Loan Trust			
		294.205	7,13	01.09.2053	75.076	76.417	1,85	4,086 % fällig am 25.06.2036	53	51	0,00
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				6,000 % fällig am 01.01.2053 -	16.822	17.347	0,42	4,266 % fällig am 25.07.2046	345	321	0,01
AES Corp.				01.09.2053	95.766	99.585	2,41	4,326 % fällig am 25.08.2047	622	583	0,01
5,450 % fällig am 01.06.2028	11.700	11.975	0,29	6,500 % fällig am 01.10.2053 -				5,500 % fällig am 25.11.2034	40	40	0,00
Electricite de France S.A.				01.12.2053	23.500	19.867	0,48	6,250 % fällig am 25.12.2036	1.027	411	0,01
5,950 % fällig am 22.04.2034	10.000	10.655	0,26	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
6,250 % fällig am 23.05.2033	4.000	4.336	0,10	2,500 % fällig am 01.02.2056	23.500	19.867	0,48	4,386 % fällig am 25.04.2046	1.851	530	0,01
Eurogrid GmbH				3,500 % fällig am 01.02.2056	8.100	7.464	0,18	4,426 % fällig am 25.03.2035	266	245	0,01
3,598 % fällig am 01.02.2029	€ 3.300	3.957	0,09	5,000 % fällig am 01.02.2056	503.300	501.472	12,16	4,526 % fällig am 25.03.2035	55	52	0,00
Hanwha Energy USA Holdings Corp.				5,500 % fällig am 01.02.2056	75.900	76.896	1,86	6,000 % fällig am 25.07.2036	239	112	0,00
4,375 % fällig am 02.07.2028	\$ 24.500	24.767	0,60	6,000 % fällig am 01.02.2056 -				6,000 % fällig am 25.12.2036	601	263	0,01
National Grid PLC				01.03.2056	246.600	253.099	6,14	6,000 % fällig am 25.03.2037	580	252	0,01
4,275 % fällig am 16.01.2035	€ 8.730	10.648	0,26	6,500 % fällig am 01.01.2056 -	420.600	437.439	10,60	6,500 % fällig am 25.11.2047	92	44	0,00
5,809 % fällig am 12.06.2033	\$ 3.800	4.051	0,10	01.03.2056		2.096.268	50,81	Curzon Mortgages PLC			
New York State Electric & Gas Corp.				US-SCHATZOBLIGATIONEN				5,109 % fällig am 28.07.2049	£ 8.327	11.212	0,27
5,650 % fällig am 15.08.2028	4.000	4.166	0,10	U.S. Treasury Bonds				Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust			
				1,875 % fällig am 15.02.2041 (g)	42.500	29.707	0,72	4,146 % fällig am 25.09.2047	\$ 593	520	0,01
								4,406 % fällig am 25.08.2036	3.308	3.038	0,07
								Elstree PLC			
								0,000 % fällig am 21.10.2065	£ 8.636	11.612	0,28

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
EMF-UK PLC				5,450 % fällig am 25.09.2033	\$ 30	\$ 30	0,00	Residential Asset Securities Corp. Trust			
4,881 % fällig am 13.03.2046	£ 108	\$ 145	0,00	Washington Mutual Mortgage Pass-Through				4,506 % fällig am 25.12.2035	\$ 4.063	\$ 4.031	0,10
Eurohome UK Mortgages PLC				Certificates Trust				Saxon Asset Securities Trust			
4,050 % fällig am 15.06.2044	4	5	0,00	4,296 % fällig am 25.04.2035	238	201	0,01	0,526 % fällig am 25.05.2035	1.690	1.658	0,04
EuroMASTR PLC				Winchester PLC				Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
4,100 % fällig am 15.06.2040	26	34	0,00	4,818 % fällig am 21.10.2056	£ 8.237	11.101	0,27	4,566 % fällig am 25.10.2035	5.000	4.455	0,11
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust						194.873	4,72	Soundview Home Loan Trust			
6,250 % fällig am 25.11.2036	\$ 32	8	0,00					4,251 % fällig am 25.12.2036	910	895	0,02
Frontier Mortgage Funding PLC								4,346 % fällig am 25.11.2036	728	698	0,02
4,521 % fällig am 20.12.2066	£ 6.042	8.127	0,20					Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
GSR Mortgage Loan Trust								4,371 % fällig am 25.07.2036	797	775	0,02
4,970 % fällig am 25.11.2035	\$ 33	32	0,00					Terwin Mortgage Trust			
6,150 % fällig am 25.10.2035	10	9	0,00					4,786 % fällig am 25.11.2033	4	4	0,00
Harbour PLC								Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
4,959 % fällig am 28.10.2054	£ 4.126	5.552	0,13					4,191 % fällig am 25.01.2037	1.700	1.712	0,04
Hops Hill PLC										55.137	1,34
4,669 % fällig am 21.04.2056	9.681	13.061	0,32								
Impac Secured Assets Trust											
4,366 % fällig am 25.01.2037	\$ 339	299	0,01								
IndyMac Mortgage Loan Trust											
4,186 % fällig am 25.11.2036	1.882	1.907	0,05								
4,373 % fällig am 25.12.2034	93	88	0,00								
JPMorgan Alternative Loan Trust											
4,326 % fällig am 25.10.2036	172	159	0,00								
JPMorgan Mortgage Trust											
5,846 % fällig am 25.08.2035	56	55	0,00								
6,000 % fällig am 25.06.2037	749	284	0,01								
Kinbane DAC											
3,003 % fällig am 24.01.2063	€ 8.534	10.043	0,24								
Lehman XS Trust											
5,529 % fällig am 25.03.2047	\$ 337	309	0,01								
Ludgate Funding PLC											
4,021 % fällig am 01.01.2061	£ 1.297	1.700	0,04								
4,461 % fällig am 01.01.2061	1.181	1.576	0,04								
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust											
4,336 % fällig am 25.10.2047	\$ 9.707	2.404	0,06								
Mortimer BTL PLC											
4,462 % fällig am 23.06.2053	£ 1.255	1.689	0,04								
New Residential Mortgage Loan Trust											
3,500 % fällig am 25.12.2057	\$ 609	596	0,01								
Pierpont BTL PLC											
4,602 % fällig am 21.09.2061	£ 2.391	3.221	0,08								
Project Cashmere											
4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD 55.674	37.126	0,90								
5,713 % fällig am 30.12.2057	3.139	2.093	0,05								
5,863 % fällig am 30.12.2057	2.198	1.466	0,04								
6,163 % fällig am 30.12.2057	1.151	768	0,02								
6,563 % fällig am 30.12.2057	838	559	0,01								
Residential Accredit Loans, Inc. Trust											
4,080 % fällig am 25.11.2037	\$ 217	181	0,00								
4,146 % fällig am 25.06.2037	207	199	0,00								
6,000 % fällig am 25.06.2036	285	235	0,01								
RMAC PLC											
5,057 % fällig am 15.02.2047	£ 7.572	10.204	0,25								
RMAC Securities PLC											
4,079 % fällig am 12.06.2044	23	30	0,00								
Sequoia Mortgage Trust											
4,346 % fällig am 20.07.2037	\$ 159	125	0,00								
Stratton Mortgage Funding PLC											
4,716 % fällig am 25.06.2049	£ 3.848	5.178	0,13								
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust											
4,126 % fällig am 25.01.2036	\$ 119	100	0,00								
4,136 % fällig am 25.10.2036	235	198	0,00								
TBW Mortgage-Backed Trust											
5,965 % fällig am 25.07.2037	2.131	610	0,02								
Towd Point Mortgage Funding PLC											
4,856 % fällig am 20.07.2053	£ 8.670	11.673	0,28								
Twin Bridges PLC											
4,640 % fällig am 12.03.2055	1.240	1.668	0,04								
Uropa Securities PLC											
4,422 % fällig am 10.10.2040	248	318	0,01								
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust											
4,150 % fällig am 25.09.2036	\$ 50	43	0,00								
4,173 % fällig am 25.02.2037	2.243	2.024	0,05								
4,509 % fällig am 25.10.2035	65	59	0,00								
5,029 % fällig am 25.02.2046	222	206	0,01								

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond ESG Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Providus CLO DAC				Development Bank of Japan, Inc.				3,582 % fällig am 15.07.2032 MYR	3.070	\$ 768	0,02
3,169 % fällig am 15.10.2038 €	6.400	\$ 7.530	0,18	2,125 % fällig am 01.09.2026 €	19.200	\$ 22.547	0,55	Malaysia Government Investment Issue			
Sculptor European CLO DAC				4,000 % fällig am 28.08.2027 \$	9.700	9.738	0,24	4,193 % fällig am 07.10.2032	16.550	4.265	0,10
3,059 % fällig am 15.10.2034	8.697	10.225	0,25	Development Bank of Kazakhstan JSC				Mexico Government International Bond			
Toro European CLO DAC				18,400 % fällig am 16.10.2028 KZT	1.037.000	2.125	0,05	4,490 % fällig am 25.05.2032 €	4.500	5.399	0,13
2,874 % fällig am 15.02.2034	4.024	4.731	0,11	Dominican Republic Government International Bond				5,000 % fällig am 27.04.2051 \$	500	403	0,01
Trinitas CLO Ltd.				7,050 % fällig am 03.02.2031 \$	4.300	4.625	0,11	Ministeries van de Vlaamse Gemeenschap			
5,246 % fällig am 20.07.2031 \$	30	30	0,00	Egypt Government International Bond				0,875 % fällig am 21.03.2046 €	3.800	2.465	0,06
Venture CLO Ltd.				21,954 % fällig am 04.03.2028 EGP	417.200	8.759	0,21	Nederlandse Waterschapsbank NV			
5,426 % fällig am 15.01.2032	1.052	1.053	0,02	Europäische Union				2,500 % fällig am 13.09.2027	38.200	45.071	1,09
		135.534	3,28	2,500 % fällig am 14.10.2030 €	8.400	9.810	0,24	2,750 % fällig am 24.09.2032	4.700	5.454	0,13
		194.189	4,71	2,750 % fällig am 13.12.2032	18.800	21.905	0,53	3,000 % fällig am 05.06.2031	4.600	5.453	0,13
STAATSEMISSIONEN				2,750 % fällig am 04.02.2033	60.600	70.626	1,71	New South Wales Treasury Corp.			
Adif Alta Velocidad				3,625 % fällig am 12.12.2040	2.300	2.693	0,07	1,750 % fällig am 20.03.2034 AUD	5.700	2.947	0,07
0,550 % fällig am 31.10.2031 €	5.000	5.075	0,12	Export Development Canada				Ontario Teachers' Finance Trust			
3,125 % fällig am 31.10.2032	2.300	2.683	0,07	7,130 % fällig am 11.03.2029 INR	529.300	5.946	0,14	0,900 % fällig am 25.05.2041 €	1.400	1.075	0,03
3,500 % fällig am 30.04.2032	3.700	4.415	0,11	France Government International Bond				1,850 % fällig am 03.05.2032	4.000	4.358	0,11
Agence Francaise de Developpement				0,000 % fällig am				Peru Government International Bond			
4,500 % fällig am 05.03.2029 \$	17.200	17.466	0,42	25.11.2029 (a)(g) €	800	849	0,02	2,780 % fällig am 01.12.2060 \$	1.500	818	0,02
Agence France Locale				0,750 % fällig am 25.02.2028	24.800	28.184	0,68	5,400 % fällig am 12.08.2034 PEN	700	208	0,01
3,250 % fällig am 20.12.2031 €	3.500	4.126	0,10	2,750 % fällig am				5,500 % fällig am 30.03.2036 \$	9.300	9.496	0,23
Auckland Council				25.10.2027 (g)	24.700	29.266	0,71	6,150 % fällig am 12.08.2032 PEN	56.200	18.036	0,44
0,250 % fällig am 17.11.2031	5.000	5.031	0,12	2,750 % fällig am 25.02.2029	5.100	6.035	0,15	6,850 % fällig am 12.08.2035	32.500	10.422	0,25
Australia Government International Bond				2,750 % fällig am 25.02.2030	54.900	64.651	1,57	6,900 % fällig am 12.08.2037	20.600	6.412	0,16
1,750 % fällig am 21.06.2051 AUD	1.400	478	0,01	Hungary Government International Bond				6,950 % fällig am 12.08.2031	3.120	1.032	0,03
Autonomous Community of Catalonia				4,500 % fällig am 16.06.2034	7.000	8.302	0,20	7,300 % fällig am 12.08.2033	105.300	35.734	0,87
4,220 % fällig am 26.04.2035 €	200	242	0,01	6,250 % fällig am 22.09.2032 \$	2.600	2.778	0,07	Poland Government International Bond			
BNG Bank NV				Indonesia Government International Bond				3,875 % fällig am 07.07.2037 €	10.600	12.394	0,30
0,250 % fällig am 12.01.2032	4.000	4.026	0,10	4,125 % fällig am 15.01.2037 €	1.800	2.121	0,05	4,875 % fällig am 12.02.2030 \$	2.800	2.887	0,07
1,875 % fällig am 13.07.2032	5.000	5.509	0,13	5,600 % fällig am 15.01.2035 \$	1.800	1.906	0,05	5,125 % fällig am 18.09.2034	5.700	5.851	0,14
2,875 % fällig am 11.06.2031	4.600	5.424	0,13	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				5,375 % fällig am 12.02.2035	2.100	2.182	0,05
3,000 % fällig am 11.01.2033	4.600	5.408	0,13	2,100 % fällig am 26.08.2027 €	69.000	80.932	1,96	Province of Quebec			
3,300 % fällig am 17.07.2028 AUD	3.000	1.943	0,05	3,250 % fällig am 15.07.2032	3.000	3.561	0,09	3,600 % fällig am 01.09.2033 CAD	73.100	53.307	1,29
Bpifrance SACA				3,250 % fällig am 15.11.2032	15.800	18.698	0,45	Qatar Government International Bond			
2,000 % fällig am 02.09.2030 €	4.200	4.726	0,11	Japan Finance Organization for Municipalities				4,625 % fällig am 29.05.2029 \$	4.900	5.013	0,12
Bulgaria Government International Bond				0,010 % fällig am 02.02.2028	15.100	16.859	0,41	4,750 % fällig am			
3,375 % fällig am 18.07.2035	4.900	5.658	0,14	2,750 % fällig am 16.01.2030	5.400	6.320	0,15	29.05.2034 (g)	7.400	7.718	0,19
4,125 % fällig am 18.07.2045	5.900	6.662	0,16	Japan Government International Bond				Queensland Treasury Corp.			
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale				0,100 % fällig am				1,500 % fällig am 20.08.2032 AUD	4.300	2.316	0,06
2,875 % fällig am 25.05.2030	7.900	9.323	0,23	10.03.2028 (c) ¥	3.149.960	20.448	0,50	1,750 % fällig am 20.07.2034	25.200	12.807	0,31
Canada Government International Bond				0,100 % fällig am				2,000 % fällig am 22.08.2033	3.400	1.827	0,04
2,750 % fällig am 01.03.2030 CAD	200	145	0,00	10.03.2029 (c)	1.341.951	8.703	0,21	4,500 % fällig am 22.08.2035	25.900	16.187	0,39
3,000 % fällig am 01.03.2032	39.400	28.564	0,69	0,400 % fällig am 20.06.2029	1.730.000	10.679	0,26	5,250 % fällig am 21.07.2036	26.000	17.076	0,41
3,000 % fällig am 01.06.2034	54.000	38.506	0,93	0,400 % fällig am 20.06.2040	4.030.000	19.057	0,46	RAK Capital			
Canadian Government Real Return Bond				0,500 % fällig am 20.09.2046	477.000	1.880	0,05	5,000 % fällig am 12.03.2035 \$	6.000	6.195	0,15
1,500 % fällig am				0,500 % fällig am 20.03.2049	1.571.000	5.661	0,14	Region of Ile de France			
01.12.2044 (c)	572	397	0,01	0,700 % fällig am 20.12.2048	108.000	415	0,01	2,230 % fällig am 19.07.2032 €	6.000	6.665	0,16
Cassa Depositi e Prestiti SpA				0,700 % fällig am 20.12.2050	410.000	1.464	0,04	Bundesrepublik Deutschland			
4,375 % fällig am 01.10.2030 \$	12.100	12.163	0,29	0,700 % fällig am 20.03.2051	410.000	1.448	0,04	0,000 % fällig am			
5,750 % fällig am 05.05.2026	5.300	5.329	0,13	0,700 % fällig am 20.06.2051	1.502.000	5.253	0,13	15.08.2031 (a)(g)	50.500	51.680	1,25
Chile Government International Bond				1,300 % fällig am 20.06.2052	620.000	2.524	0,06	Romania Government International Bond			
4,850 % fällig am 22.01.2029	3.500	3.581	0,09	1,400 % fällig am 20.09.2052	260.000	1.084	0,03	1,375 % fällig am			
China Development Bank				1,800 % fällig am 20.09.2044	930.000	5.011	0,12	02.12.2029 (g)	990	1.069	0,03
2,630 % fällig am 08.01.2034 CNY	405.270	60.734	1,47	1,800 % fällig am 20.03.2054	119.800	546	0,01	1,375 % fällig am 02.12.2029	180	194	0,00
2,820 % fällig am 22.05.2033	381.820	57.892	1,40	2,000 % fällig am 20.12.2044	2.905.000	16.128	0,39	2,000 % fällig am 28.01.2032	200	201	0,00
China Government International Bond				2,200 % fällig am 20.06.2054	85.100	427	0,01	2,000 % fällig am 14.04.2033	6.600	6.309	0,15
1,650 % fällig am 15.05.2035	199.500	28.053	0,68	2,200 % fällig am 20.03.2064	1.987.000	9.228	0,22	2,124 % fällig am 16.07.2031	100	103	0,00
2,190 % fällig am 25.09.2054	214.400	29.585	0,72	2,300 % fällig am 20.12.2054	550	3	0,00	2,125 % fällig am 07.03.2028	9.100	10.513	0,25
3,190 % fällig am 15.04.2053	28.440	4.744	0,11	2,400 % fällig am 20.03.2045	2.593.000	15.315	0,37	2,625 % fällig am 02.12.2040	500	387	0,01
Colombian TES				2,400 % fällig am 20.03.2055	100.000	524	0,01	2,875 % fällig am 13.04.2042	2.000	1.552	0,04
11,000 % fällig am				Junta de Andalucia				3,750 % fällig am 07.02.2034	5.600	5.931	0,14
22.08.2029				0,500 % fällig am 30.04.2031 €	1.400	1.452	0,04	5,625 % fällig am 22.02.2036	7.000	8.142	0,20
11,750 % fällig am				Kommunalbanken A/S				6,250 % fällig am 10.09.2034	3.700	4.566	0,11
24.01.2035	44.608.600	10.999	0,27	1,900 % fällig am 19.01.2027 AUD	800	521	0,01	6,500 % fällig am 07.10.2045	400	468	0,01
12,750 % fällig am				Korea Housing Finance Corp.				6,625 % fällig am 27.09.2029	7.700	9.893	0,24
28.11.2040	47.276.500	12.274	0,30	0,010 % fällig am 29.06.2026 €	1.300	1.511	0,04	Saudi Arabia Government International Bond			
13,250 % fällig am				2,742 % fällig am 05.03.2030	8.700	10.179	0,25	3,375 % fällig am 05.03.2032	21.800	25.745	0,62
09.02.2033	40.928.700	10.981	0,27	3,124 % fällig am 18.03.2029	8.500	10.112	0,25	Serbia Government International Bond			
Communaute Francaise de Belgique				3,714 % fällig am 11.04.2027	5.000	5.969	0,14	1,000 % fällig am 23.09.2028	3.100	3.401	0,08
3,750 % fällig am 22.06.2033 €	16.300	19.578	0,47	4,475 % fällig am 06.04.2026 AUD	10.900	7.270	0,18	1,650 % fällig am 03.03.2033	3.000	2.948	0,07
Costa Rica Government International Bond				Kuntarahoitus Oyj				2,050 % fällig am 23.09.2036	2.550	2.336	0,06
5,500 % fällig am 21.11.2030	6.500	7.828	0,19	0,050 % fällig am 06.09.2029 €	12.700	13.621	0,33	South Africa Government International Bond			
CPPIB Capital, Inc.				Kuwait Government International Bond				6,250 % fällig am 31.03.2036 ZAR	37.500	1.935	0,05
1,500 % fällig am 23.06.2028 AUD	2.300	1.429	0,03	4,016 % fällig am 09.10.2028 \$	10.000	10.026	0,24	8,000 % fällig am 31.01.2030	205.400	12.677	0,31
				4,136 % fällig am 09.10.2030	5.400	5.411	0,13	8,750 % fällig am 31.01.2044	91.800	5.333	0,13
				4,652 % fällig am 09.10.2035	7.500	7.509	0,18	8,750 % fällig am 28.02.2048	53.800	3.133	0,08
				Malaysia Government International Bond				8,875 % fällig am 28.02.2035	778.600	49.037	1,19
				2,632 % fällig am 15.04.2031 MYR	20.600	4.918	0,12	10,500 % fällig am 21.12.2026	52.100	3.242	0,08
				3,519 % fällig am 20.04.2028	104.662	26.107	0,63	Spain Government International Bond			
								0,000 % fällig am 31.01.2028 (a) €	32.150	36.112	0,88

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
2,400 % fällig am 31.05.2028	€ 21.850	\$ 25.744	0,62	5,375 % fällig am 31.01.2056	£ 4.300	\$ 5.956	0,14	7,505 % fällig am 17.06.2026 (a)(b)	ZAR 37.200	\$ 2.182	0,05
2,500 % fällig am 31.05.2027	2.700	3.186	0,08			1.924.961	46,66			30.399	0,74
3,150 % fällig am 30.04.2035	9.130	10.648	0,26	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE				Summe kurzfristige Instrumente		34.979	0,85
3,200 % fällig am 31.10.2035	4.300	5.015	0,12	KURZFRISTIGE SCHULDITITEL							
3,450 % fällig am 31.10.2034	41.870	50.171	1,22	Kona Spc Ltd.				Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 6.095.584	147,74
Svensk Exportkredit AB				5,718 % fällig am 15.09.2026	€ 3.400	4.008	0,10				
2,000 % fällig am 30.06.2027	5.500	6.431	0,16	EGYPT TREASURY BILLS				AKTIEN			
Thailand Government International Bond				25,299 % fällig am 24.03.2026 (a)(b)	EGP 28.800	572	0,01	INVESTMENTFONDS			
2,410 % fällig am 17.03.2035	THB122.610	4.161	0,10					BÖRSENGEHADELTE FONDS			
2,500 % fällig am 17.11.2029	609.880	20.296	0,49	SOUTH AFRICA TREASURY BILLS				PIMCO ETFs plc - PIMCO			
3,775 % fällig am 25.06.2032	105.810	3.857	0,09	7,304 % fällig am 19.08.2026 (a)(b)	ZAR197.190	11.446	0,28	Advantage Euro Government Bond UCITS ETF (d)	80.000	2.350	0,06
Treasury Corp. of Victoria				7,305 % fällig am 18.11.2026 (a)(b)	58.310	3.336	0,08	PIMCO ETFs plc - PIMCO			
2,000 % fällig am 17.09.2035	AUD 28.000	13.907	0,34					Advantage Global Government Bond UCITS ETF (d)	70.000	2.013	0,05
2,250 % fällig am 15.09.2033	22.300	12.169	0,30	7,338 % fällig am 22.04.2026 (a)(b)	98.840	5.856	0,14	Summe Investmentfonds		\$ 4.363	0,11
4,250 % fällig am 20.12.2032	8.800	5.624	0,14	7,393 % fällig am 22.07.2026 (a)(b)	129.990	7.579	0,19				
United Kingdom Gilt											
1,250 % fällig am 31.07.2051	£ 7.100	4.243	0,10								
1,500 % fällig am 31.07.2053	7.500	4.645	0,11								
4,375 % fällig am 07.03.2030	71.100	97.291	2,36								
4,375 % fällig am 31.07.2054	100	118	0,00								

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapital- betrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
FICC	3,820 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 5.700	U.S. Treasury Notes 4,375 % fällig am 31.12.2029	\$ (5.814)	\$ 5.700	\$ 5.701	0,14
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (5.814)	\$ 5.700	\$ 5.701	0,14

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHADELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Australia Government 3-Year Note March Futures	Short	03.2026	25	\$ 0	0,00
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	3.306	(461)	(0,01)
Canada Government 5-Year Bond March Futures	Long	03.2026	143	(72)	0,00
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	447	(411)	(0,01)
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	1.373	1.388	0,03
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	1.628	(936)	(0,02)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	918	1.835	0,04
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	43	88	0,00
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	1.712	2.517	0,06
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	2.740	489	0,01
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	413	2.337	0,06
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	3.461	(403)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.038	(192)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	3.465	(2.301)	(0,06)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	586	1.041	0,02
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	1.731	1.876	0,05
				\$ 6.795	0,16

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSENGEHADELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover- mögens
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	\$ 111,500	23.01.2026	304	\$ (49)	\$ (47)	0,00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	113,500	23.01.2026	304	(56)	(24)	0,00
				\$ (105)	\$ (71)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					\$ 6.724	0,16

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond ESG Fund (Forts.)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2032	€ 3.500	\$ 29	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
CDX.IG-45 10-Year Index	(1,000) %	20.12.2035	\$ 38.160	\$ (37)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
CDX.IG-44 5-Year Index	1,000 %	20.06.2030	\$ 22.100	\$ 59	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	313.720	193	0,01
				\$ 252	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,000 %	17.06.2027	£ 95.700	\$ (1.432)	(0,03)
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500	17.09.2027	96.300	(463)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	18.03.2031	158.900	586	0,01
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.03.2028	235.100	2.466	0,06
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	22.500	(551)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	18.03.2036	88.200	367	0,01
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	3.800	(213)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	18.03.2056	7.600	(178)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day INR-MIBOR Compounded-OIS	5,750	18.03.2031	475.060	42	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,050	15.12.2031	¥ 1.981.000	(623)	(0,02)
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,400	19.06.2039	430.000	438	0,01
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,600	18.12.2029	6.340.000	(1.147)	(0,03)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,750	19.03.2027	9.590.000	(31)	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,750	19.03.2030	7.820.000	(902)	(0,02)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,786	17.03.2031	1.500.000	(446)	(0,01)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.06.2030	110.000	(10)	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	19.03.2032	15.730.000	(2.835)	(0,07)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.09.2034	15.500.000	(5.785)	(0,14)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.12.2034	395.000	(192)	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	19.03.2035	8.770.000	(2.733)	(0,07)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	19.06.2044	1.010.300	(1.052)	(0,03)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,250	17.12.2030	1.240.000	(100)	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,250	17.09.2035	18.020.100	(5.141)	(0,12)
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,500	18.09.2054	1.100	2	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,500	18.12.2054	280.000	334	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,250	18.03.2027	233.700	17	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,500	18.03.2031	164.996	510	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,965	30.11.2026	\$ 53.060	513	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2027	269.940	(1.346)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2027	104.900	35	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2035	54.100	217	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2055	3.500	167	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	56.825	223	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,325	15.12.2027	146.530	79	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	74.967	0	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2028	35.220	16	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2031	4.570	9	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055	11.000	212	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,525	04.09.2034	4.800	94	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,550	21.08.2034	9.700	170	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	4.800	110	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,599	28.08.2034	10.800	147	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,600	28.08.2034	11.350	159	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,611	28.08.2034	1.350	18	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,640	15.08.2035	12.100	100	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,645	07.08.2034	2.000	20	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	15.08.2035	12.000	77	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	20.02.2049	400	29	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	15.08.2035	20.399	36	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2026	16.900	(142)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2027	437.900	(13)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	17.700	7	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz		Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750 %	15.05.2032	\$ 46.068	\$ (414)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	20.06.2034	50.000	(1.410)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	17.09.2035	52.500	1.189	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	17.12.2035	167.740	1.639	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	17.12.2055	15.000	326	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,772	15.02.2055	1.800	129	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,773	04.03.2055	8.300	594	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,804	15.02.2055	8.200	541	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,806	15.02.2055	4.000	262	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,836	15.05.2034	8.600	(67)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,847	15.05.2034	5.100	(44)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,851	28.02.2029	12.100	(134)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,860	15.05.2034	9.100	(88)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,861	15.02.2055	3.000	167	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,862	28.02.2029	22.600	(260)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,866	15.02.2055	2.400	131	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,899	11.03.2035	10.200	(56)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,905	15.08.2026	41.700	(43)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,905	12.03.2035	5.100	(33)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,930	24.03.2035	10.200	(88)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,930	25.06.2055	7.343	279	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,955	15.11.2054	5.500	199	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,959	15.11.2054	9.300	329	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,960	27.06.2055	1.924	78	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,964	15.11.2054	4.400	152	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,975	21.03.2035	5.100	(64)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,988	30.11.2027	62.800	983	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,996	15.11.2054	3.000	87	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		4,000	20.06.2026	19.200	(291)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		4,000	18.03.2036	3.380	(11)	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		4,000	18.03.2056	3.040	(15)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		4,020	15.05.2026	35.200	12	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		4,111	15.11.2054	8.040	76	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		4,130	15.11.2054	10.460	67	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		4,193	30.11.2027	42.200	705	0,02
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		2,850	01.09.2029	27.000	211	0,01
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		2,850	01.06.2033	3.700	(8)	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		2,880	01.09.2033	11.700	62	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		3,000	01.06.2033	5.200	(25)	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		3,000	18.03.2036	2.000	4	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		3,180	01.06.2033	40.600	(374)	(0,01)
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		3,250	20.12.2028	12.100	272	0,01
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		3,250	21.06.2053	2.600	38	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		3,300	01.06.2033	17.300	(387)	(0,01)
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		3,400	01.06.2033	2.700	(53)	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		3,500	19.03.2026	113.500	765	0,02
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		3,500	01.06.2032	17.300	(47)	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		3,500	01.09.2033	14.000	(552)	(0,01)
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		3,898	19.06.2026	26.500	282	0,01
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		3,925	19.06.2026	72.400	780	0,02
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS		0,283	14.02.2027	4.200	133	0,00
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS		0,294	10.02.2027	15.500	482	0,01
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS		0,343	16.05.2027	6.300	209	0,01
Zahlung ⁽⁴⁾	3-Month KRW-KORIBOR		2,750	18.03.2036	KRW 70.535.490	(2.717)	(0,07)
Erhalt ⁽⁴⁾	3-Month NZD-BBR		2,500	12.03.2028	NZD 76.900	423	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	3-Month NZD-BBR		3,000	18.03.2028	182.400	3	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	3-Month NZD-BBR		3,500	18.03.2031	107.100	1.201	0,03
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR		2,474	03.02.2030	SEK 100.400	217	0,01
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW		1,750	16.03.2027	AUD 3.000	93	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW		3,500	18.03.2031	480.400	(9.620)	(0,23)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW		4,250	19.03.2035	44.900	(1.202)	(0,03)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW		4,250	17.09.2035	52.300	(1.617)	(0,04)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW		4,250	18.03.2036	44.300	(1.212)	(0,03)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW		4,500	19.03.2035	106.600	(1.579)	(0,04)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW		4,500	18.06.2035	11.400	(370)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW		4,500	17.09.2035	40.600	(1.164)	(0,03)
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR		1,913	30.01.2029	CZK 7.400	26	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR		4,530	31.12.2035	200.000	21	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR		0,064	17.11.2052	€ 1.300	404	0,01
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR		0,451	27.05.2050	1.700	(843)	(0,02)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR		1,795	11.10.2029	13.450	(243)	(0,01)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR		1,923	11.10.2029	41.600	(512)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR		2,000	18.03.2028	152.900	384	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR		2,213	12.03.2055	87.100	5.182	0,13
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR		2,250	21.09.2042	6.060	(1.347)	(0,03)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR		2,500	18.03.2031	49.200	190	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR		2,750	18.03.2036	159.680	(3.380)	(0,08)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR		2,750	18.09.2039	11.700	250	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR		2,750	18.03.2041	2.200	70	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR		3,000	18.03.2056	5.960	166	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month PLN-WIBOR		4,730	31.12.2035	PLN 37.000	(9)	0,00
						\$ (28.601)	(0,70)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate						\$ (28.357)	(0,69)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond ESG Fund (Forts.)

- (1) Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (2) Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (3) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.
- (4) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	11.03.2026	4.062	\$ 19	\$ 23	0,00
	Put - OTC EUR versus HUF	HUF 375,000	05.03.2026	6.593	17	12	0,00
	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,400	05.02.2026	6.890	95	38	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	9.570	14	5	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	14.983	21	8	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.417,000	11.02.2026	15.923	99	85	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	11.02.2026	15.923	94	91	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	12.02.2026	10.191	63	59	0,00
	Call - OTC USD versus SGD	SGD 1,315	05.11.2026	10.297	74	36	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	2.329	3	1	0,00
GLM	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	05.03.2026	11.367	46	61	0,00
	Put - OTC EUR versus HUF	HUF 378,000	03.03.2026	5.070	25	16	0,00
JPM	Put - OTC EUR versus HUF	376,000	06.03.2026	6.124	16	14	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	8.608	11	5	0,00
MBC	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	4.479	7	3	0,00
	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	10.02.2026	4.306	18	20	0,00
MYI	Put - OTC EUR versus CZK	24,100	13.03.2026	10.241	42	38	0,00
	Put - OTC EUR versus CZK	23,900	02.06.2026	7.237	29	22	0,00
	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,410	04.02.2026	13.700	209	84	0,00
					\$ 902	\$ 621	0,02

VERKAUFSOPTIONEN

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,160	05.02.2026	6.890	\$ (15)	\$ (2)	0,00
	Call - OTC USD versus BRL	5,690	05.02.2026	6.890	(81)	(55)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	9.570	(5)	(3)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	14.983	(7)	(5)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.380,000	11.02.2026	15.923	(30)	(23)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.382,000	11.02.2026	15.923	(30)	(24)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.383,000	12.02.2026	10.191	(21)	(17)	0,00
	Put - OTC USD versus SGD	SGD 1,237	05.11.2026	10.297	(74)	(85)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	2.329	(1)	(1)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	14.08.2026	8.608	(4)	(3)	0,00
GLM	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	4.479	(2)	(1)	0,00
	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,160	04.02.2026	13.700	(35)	(4)	0,00
MBC	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	13.700	(177)	(101)	(0,01)
	Call - OTC USD versus BRL	5,700	04.02.2026	13.700			
MYI					\$ (482)	\$ (324)	(0,01)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,551 %	05.01.2026	14.500	\$ (34)	\$ 0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,831	05.01.2026	14.500	(34)	(8)	0,00
FAR	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,580	05.01.2026	4.800	(11)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,860	05.01.2026	4.800	(11)	(1)	0,00
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,548	02.01.2026	14.600	(36)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,848	02.01.2026	14.600	(36)	(1)	0,00
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	9.600	(25)	(1)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,639	12.01.2026	4.800	(11)	(2)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,919	12.01.2026	4.800	(11)	(2)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	9.600	(24)	(2)	0,00
							\$ (233)	\$ (17)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschluss- prämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
MYC	South Korea Government International Bond	(1,000) %	20.12.2029	\$ 8.500	\$ (284)	\$ 23	\$ (261)	(0,01)
	South Korea Government International Bond	(1,000)	20.12.2030	12.900	(472)	8	(464)	(0,01)
					\$ (756)	\$ 31	\$ (725)	(0,02)

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

CROSS-CURRENCY SWAPS

Kontrahent	Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag erhaltener Währung	Nenn- betrag gelieferter Währung	Gezahlte/ (erhaltene) Abschluss- prämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
CBK	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,357 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.12.2027	\$ 167.080	JPY 25.062.000	\$ 1.299	\$ (33)	\$ 1.266	0,03
FAR	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,442 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.09.2031	39.158	5.750.000	62	58	120	0,00
GLM	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,301 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day GBP-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	15.10.2045	41.034	£ 30.853	(14)	53	39	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,315 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.12.2027	155.523	JPY 24.106.000	(357)	(93)	(450)	(0,01)
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,425 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.09.2031	3.946	580.000	5	3	8	0,00
						\$ 995	\$ (12)	\$ 983	0,02

ZINSSWAPS

Kontrahent	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
BPS	Zahlung ⁽¹⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500 %	18.03.2031	CNY 808.200	\$ (314)	\$ (178)	\$ (492)	(0,01)
SCX	Zahlung ⁽¹⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500	18.03.2031	108.200	50	(116)	(66)	0,00
						\$ (264)	\$ (294)	\$ (558)	(0,01)

⁽¹⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$ 2.952	¥ 458.845	\$ 0	\$ (22)	\$ (22)	0,00
	01.2026	1.306	NZD 2.326	32	0	32	0,00
BOA	01.2026	CNH 311.848	\$ 44.588	0	(122)	(122)	0,00
	01.2026	COP 739.627	194	0	0	0	0,00
	01.2026	INR 6.391	70	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	KRW 2.166.779	1.489	0	(14)	(14)	0,00
	01.2026	THB 30.193	932	0	(27)	(27)	0,00
	01.2026	TWD 109.033	3.575	108	0	108	0,00
	01.2026	\$ 1.013	CNY 7.151	8	0	8	0,00
	01.2026	1.320	£ 977	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	3.919	¥ 605.600	0	(52)	(52)	0,00
	01.2026	3.089	KRW 4.526.673	51	0	51	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond ESG Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BPS	01.2026	\$	PLN	29.720	\$ 145	\$ 145	0,01
	01.2026		TWD	16.430	2	2	0,00
	01.2026		ZAR	33.673	9	9	0,00
	02.2026	COP	\$	210	2	2	0,00
	02.2026	ILS		2.591	1	1	0,00
	02.2026	KRW		3.111	0	(33)	0,00
	02.2026	\$	TRY	70.871	42	42	0,00
	03.2026	COP	\$	2.829	26	26	0,00
	03.2026	CZK	€	530	0	(6)	0,00
	03.2026	€	CZK	36.837	22	22	0,00
	03.2026	KZT	\$	56	0	(1)	0,00
	03.2026	PEN		12.848	3	3	0,00
	03.2026	\$	CNY	24.229	35	35	0,00
	04.2026		MXN	13.015	11	11	0,00
	04.2026	ZAR	\$	2.671	0	(137)	0,00
	08.2026			10.957	0	(368)	(0,01)
	01.2026	AUD		43.189	0	(1.122)	(0,03)
	01.2026	BRL		2.351	0	(10)	0,00
	01.2026	CHF		1.185	6	6	0,00
	01.2026	CNH		84.739	0	(682)	(0,01)
	01.2026	€		53.272	95	(8)	0,00
	01.2026	ILS		4.251	0	(86)	0,00
	01.2026	INR		2.430	0	(6)	0,00
	01.2026	¥		7.209	97	0	0,00
	01.2026	PLN		3.267	0	(48)	0,00
	01.2026	TWD		15.627	453	453	0,01
	01.2026	\$	AUD	2.041	16	16	0,00
	01.2026		BRL	12.934	30	30	0,00
	01.2026		CAD	3.967	0	0	0,00
	01.2026		CNH	75.076	42	42	0,00
	01.2026		CNY	18.007	27	27	0,00
	01.2026		€	55.616	0	(168)	0,00
	01.2026		IDR	12.601.648	1	1	0,00
	01.2026		INR	103.892	3	3	0,00
	01.2026		PLN	51.497	229	229	0,01
	01.2026		TWD	505.515	18	(7)	0,00
	01.2026		ZAR	74.383	21	21	0,00
	01.2026	ZAR	\$	1.870	0	(16)	0,00
	02.2026	COP		1.168	5	5	0,00
	02.2026	€	RON	3.783	3	3	0,00
	02.2026	\$	CNY	50.736	68	68	0,00
	02.2026		INR	228.052	0	0	0,00
	02.2026		TWD	199.249	0	(17)	0,00
	03.2026	CZK	€	972	0	(15)	0,00
	03.2026		\$	2.031	0	(25)	0,00
	03.2026	TWD		4.752	64	64	0,00
	03.2026	\$	CNY	47.286	45	45	0,00
BRC	01.2026	DKK	\$	3.791	0	(52)	0,00
	01.2026	€	RON	22.269	40	40	0,00
	01.2026		\$	33.605	0	(26)	0,00
	01.2026	ILS		1.125	0	(7)	0,00
	01.2026	MYR		31.235	0	(405)	(0,01)
	01.2026	SGD		2.238	0	(11)	0,00
	01.2026	\$	NZD	21.863	0	(70)	0,00
	01.2026		PLN	18.708	68	68	0,00
	01.2026		TRY	424.114	386	386	0,01
	01.2026	ZAR	\$	6.990	0	(307)	(0,01)
	02.2026	ILS		1.104	0	(12)	0,00
	02.2026	\$	MXN	36.191	51	51	0,00
	02.2026		TRY	888.635	458	458	0,01
	03.2026		MXN	112.828	138	138	0,00
	03.2026		TRY	346.273	82	82	0,00
	04.2026	ZAR	\$	2.725	0	(141)	0,00
	07.2026			4.020	0	(210)	(0,01)
	12.2026			1.384	0	(48)	0,00
	01.2026	BRL		2.493	0	(10)	0,00
	01.2026	£		56.441	0	(973)	(0,02)
BSH	01.2026	¥		20.235	127	127	0,00
	01.2026	PEN		3.762	0	(105)	0,00
	01.2026	\$	BRL	13.719	33	33	0,00
	01.2026		NZD	4.255	63	63	0,00
	02.2026	BRL	\$	2.471	0	(33)	0,00
	02.2026	COP		1.570	0	(3)	0,00
	06.2026	PEN		3.117	0	(30)	0,00
	08.2026			1.116	1	1	0,00
	01.2026	AUD		17.092	0	(45)	0,00
	01.2026	CAD		69	0	(2)	0,00
	01.2026	CNH		29.695	0	(48)	0,00
	01.2026	COP		8.402	48	(9)	0,00
	01.2026	€		26.043	0	(154)	0,00
	01.2026	ILS		2	0	0	0,00
CBK	01.2026	¥		3.463	464	464	0,01
	01.2026	NZD		4.780	9	(2)	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
	01.2026	PEN	35.225	\$ 10.406	\$ 0	\$ (62)	0,00
	01.2026	PLN	60	16	0	0	0,00
	01.2026	SEK	5.160	548	0	(12)	0,00
	01.2026	THB	169	5	0	0	0,00
	01.2026	TWD	580.170	19.094	645	645	0,02
	01.2026	\$	1.867	AUD 2.813	9	0	0,00
	01.2026		70.088	CNH 489.006	37	0	0,00
	01.2026		2.287	CNY 16.168	20	0	0,00
	01.2026		1.618	COP 6.097.533	0	(4)	0,00
	01.2026		601	ILS 1.922	2	0	0,00
	01.2026		37.752	INR 3.375.117	33	(317)	(0,01)
	01.2026		7.167	¥ 1.114.000	0	(54)	(0,00)
	01.2026		709	NGN 1.082.741	40	0	0,00
	01.2026		522	PLN 1.877	0	0	0,00
	01.2026		10.951	SGD 14.143	53	0	0,00
	01.2026		1	THB 42	0	0	0,00
	01.2026		5.202	TWD 162.628	2	(33)	(0,00)
	01.2026	ZAR	31.887	\$ 1.875	0	(46)	0,00
	02.2026	COP	6.296.096	1.653	20	0	0,00
	02.2026	€	275	RON 1.410	1	0	0,00
	02.2026	ILS	6.539	\$ 2.057	5	0	0,00
	02.2026	PEN	34.830	10.177	0	(162)	0,00
	02.2026	\$	8.804	CNY 62.155	75	0	0,00
	02.2026		159	TWD 4.978	0	(1)	0,00
	03.2026	COP	10.329.468	\$ 2.726	48	0	0,00
	03.2026	HKD	129.773	16.747	43	0	0,00
	03.2026	PEN	60.607	17.660	0	(318)	(0,01)
	03.2026	TWD	160.396	5.153	58	0	0,00
	03.2026	\$	12.380	CNY 87.169	108	0	0,00
	04.2026	COP	7.149.854	\$ 1.874	36	0	0,00
	08.2026	PEN	22.882	6.708	0	(36)	0,00
	01.2026	€	2.743	RON 14.047	17	0	0,00
	01.2026	ILS	5.950	\$ 1.850	0	(17)	0,00
	01.2026	KRW	4.903.961	3.373	0	(29)	0,00
	01.2026	NZD	3.767	2.178	11	0	0,00
	01.2026	PLN	6	2	0	0	0,00
	01.2026	TWD	65.019	2.143	75	0	0,00
	01.2026	\$	3.714	ILS 11.848	4	0	0,00
	01.2026		11.070	INR 985.815	0	(126)	0,00
	01.2026		6.590	KRW 9.681.947	126	0	0,00
	01.2026		1.857	ZAR 31.218	25	0	0,00
	01.2026	ZAR	215.778	\$ 12.384	0	(619)	(0,01)
	02.2026	€	2.460	RON 12.623	11	0	0,00
	02.2026	ILS	11.845	\$ 3.714	0	(3)	0,00
	02.2026	\$	349	HUF 114.758	1	0	0,00
	02.2026		2.800	NGN 4.260.900	138	0	0,00
	02.2026		215	TWD 6.720	0	(1)	0,00
	03.2026	KZT	60.402	\$ 117	0	0	0,00
	03.2026	TWD	328	10	0	0	0,00
	03.2026	\$	6.932	CNY 48.656	45	0	0,00
	03.2026		3.756	CZK 77.316	5	0	0,00
	03.2026		2.398	KZT 1.308.942	129	0	0,00
	06.2026	KZT	594.155	\$ 1.106	0	(13)	0,00
	07.2026	ZAR	52.213	2.950	0	(155)	0,00
	10.2026	\$	1.275	NGN 2.150.925	70	0	0,00
	12.2026	ZAR	33.603	\$ 1.907	0	(68)	0,00
	01.2026	AUD	135.424	87.960	0	(2.354)	(0,06)
	01.2026	CHF	1.047	1.306	0	(17)	0,00
	01.2026	CNH	218.885	31.100	0	(289)	(0,01)
	01.2026	\$	1.966	ILS 6.304	12	0	0,00
	01.2026		2.793	NZD 4.958	59	0	0,00
	01.2026		1.872	ZAR 31.418	21	0	0,00
	01.2026	ZAR	149.624	\$ 8.701	0	(315)	(0,01)
	02.2026	ILS	6.302	1.966	0	(11)	0,00
	03.2026	PEN	7.607	2.257	1	0	0,00
	01.2026	€	6.291	RON 32.322	51	0	0,00
	01.2026	ILS	4.489	\$ 1.389	0	(19)	0,00
	01.2026	¥	1.320.000	9.806	1.386	0	0,04
	01.2026	MYR	12.369	3.015	0	(37)	0,00
	01.2026	\$	1.942	CHF 1.557	25	0	0,00
	01.2026		5.043	CNH 35.548	55	0	0,00
	01.2026		2.066	INR 186.244	2	0	0,00
	01.2026		5.314	PLN 19.414	85	0	0,00
	01.2026		3.045	SGD 3.940	21	0	0,00
	01.2026		1.223	THB 38.941	14	0	0,00
	01.2026		163	ZAR 2.734	2	0	0,00
	01.2026	ZAR	167.460	\$ 9.729	0	(363)	(0,01)
	02.2026	COP	784.031	204	0	0	0,00
	02.2026	\$	80.546	BRL 441.621	0	(562)	(0,01)
	02.2026		6	CNY 41	0	0	0,00
	02.2026		3.766	MXN 69.855	100	0	0,00
	03.2026	BRL	460	\$ 84	1	0	0,00
	03.2026	COP	19	0	0	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond ESG Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
JPM	03.2026	\$	246	CNY 1.731	\$ 2	\$ 0	0,00
	03.2026		2.883	MXN 53.489	75	0	0,00
	04.2026		4.763	87.842	75	0	0,00
	01.2026	CHF	1.052	\$ 1.314	0	(15)	0,00
	01.2026	CNH	911.185	129.378	0	(1.288)	(0,03)
	01.2026	HKD	9.989	1.285	1	0	0,00
	01.2026	ILS	41.829	12.852	0	(272)	(0,01)
	01.2026	INR	211.295	2.373	28	0	0,00
	01.2026	KRW	10.581.664	7.374	34	0	0,00
	01.2026	NZD	6.280	3.645	32	0	0,00
	01.2026	PEN	1.012	298	0	(3)	0,00
	01.2026	PLN	21.775	5.941	0	(115)	0,00
	01.2026	\$	6.255	CNH 43.942	46	0	0,00
	01.2026		703	CNY 4.950	3	0	0,00
	01.2026		4.390	INR 390.991	0	(50)	0,00
	01.2026		41.835	MXN 778.085	1.338	0	0,03
	01.2026		591	NOK 6.049	8	0	0,00
	01.2026		7.678	NZD 13.194	0	(89)	0,00
	01.2026		7.914	PLN 29.130	188	0	0,01
	01.2026	ZAR	40.781	\$ 2.376	0	(81)	0,00
	02.2026	COP	294.870	77	0	0	0,00
	02.2026	\$	7.374	KRW 10.567.778	0	(40)	0,00
	02.2026		2.658	MXN 49.309	71	0	0,00
	02.2026		0	TRY 0	0	0	0,00
	03.2026	COP	236.159	\$ 61	0	0	0,00
	03.2026	\$	3.893	MXN 71.369	52	0	0,00
	04.2026		2.227	41.032	34	0	0,00
MBC	06.2026	ZAR	37.200	\$ 2.099	0	(119)	0,00
	11.2026		55.823	3.185	0	(104)	0,00
	01.2026	AUD	18.832	12.466	0	(93)	0,00
	01.2026	CAD	229.657	163.175	0	(4.460)	(0,11)
	01.2026	CHF	1.481	1.865	0	(6)	0,00
	01.2026	€	766.611	889.761	0	(10.969)	(0,26)
	01.2026	£	6.473	8.641	0	(66)	0,00
	01.2026	¥	4.088.600	26.316	212	0	0,01
	01.2026	NZD	5.575	3.222	15	0	0,00
	01.2026	PLN	9.190	2.512	0	(44)	0,00
	01.2026	SGD	157.356	121.274	0	(1.163)	(0,03)
	01.2026	THB	896.291	27.671	0	(805)	(0,02)
	01.2026	\$	1.488	AUD 2.218	0	(9)	0,00
	01.2026		1.431	CAD 2.006	33	0	0,00
	01.2026		32.629	£ 24.450	257	0	0,01
	01.2026		806	INR 73.018	4	0	0,00
	01.2026		4.789	¥ 745.649	0	(29)	0,00
	01.2026		1.922	PLN 7.047	38	0	0,00
	01.2026		803	TWD 25.340	3	0	0,00
	02.2026		1.731	MXN 32.054	43	0	0,00
	03.2026	HKD	17.079	\$ 2.204	6	0	0,00
	03.2026	\$	1.623	MXN 29.878	28	0	0,00
	04.2026		844	15.582	14	0	0,00
MYI	01.2026	€	10	\$ 12	0	0	0,00
	01.2026	£	44	59	0	0	0,00
	01.2026	ILS	12	4	0	0	0,00
	01.2026	PLN	9	2	0	0	0,00
	01.2026	\$	1.147	£ 851	0	(2)	0,00
	01.2026		16	¥ 2.536	0	0	0,00
	01.2026		3.284	ZAR 56.477	120	0	0,00
	02.2026	CZK	25.406	€ 1.033	0	(19)	0,00
	02.2026	ILS	12.976	\$ 4.030	0	(42)	0,00
	02.2026	\$	579	CNY 4.085	5	0	0,00
	02.2026		100	NGN 150.050	3	0	0,00
	03.2026		3.965	CNY 27.851	26	0	0,00
NSL	01.2026	KRW	3.056.469	\$ 2.089	0	(32)	0,00
	01.2026	\$	4.424	KRW 6.494.354	81	0	0,00
	01.2026		280	TRY 12.619	9	0	0,00
	02.2026		5.348	244.194	128	0	0,00
	03.2026		7.195	329.327	85	0	0,00
RYL SCX	01.2026	SEK	1.540	\$ 167	0	0	0,00
	01.2026	BRL	26.722	4.973	97	0	0,00
	01.2026	CNH	436.433	61.940	0	(645)	(0,01)
	01.2026	INR	32.755	360	0	(4)	0,00
	01.2026	¥	2.616.307	16.817	113	0	0,00
	01.2026	TWD	118.210	3.880	121	0	0,00
	01.2026	\$	4.857	BRL 26.722	20	0	0,00
	01.2026		1.120	€ 963	11	0	0,00
	01.2026		1.253	IDR 20.960.877	2	0	0,00
	01.2026		739	INR 66.737	2	0	0,00
	01.2026		2.296	¥ 358.017	0	(10)	0,00
	01.2026		1.181	NGN 1.795.728	60	0	0,00
	01.2026		2.039	TWD 63.755	0	(11)	0,00
	02.2026		45	NGN 68.130	2	0	0,00
	03.2026		5.162	CNY 36.222	35	0	0,00
SOG	01.2026	€	15.939	RON 81.708	109	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme		Nicht realisierte (Wertabnahme)		Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)		% des Nettover- mögens
SSB UAG	01.2026	€	505.901	\$	585.712	\$	0	\$	(8.697)	\$	(8.697)	(0,21)
	01.2026	£	185.576		244.535		0		(5.072)		(5.072)	(0,12)
	01.2026	¥	9.139.454		58.437		86		0		86	0,00
	01.2026	RON	1.669		384		0		(1)		(1)	0,00
	01.2026	\$	10.761	PEN	36.274		20		0		20	0,00
	01.2026		7.533	SGD	9.759		60		0		60	0,00
	02.2026	€	2.001	RON	10.272		11		0		11	0,00
	02.2026	\$	1.733	MXN	32.071		42		0		42	0,00
	03.2026	MXN	4.053	\$	216		0		(8)		(8)	0,00
	03.2026	PEN	36.365		10.763		0		(20)		(20)	0,00
	03.2026	\$	1	MXN	11		0		0		0	0,00
	06.2026	PEN	20.896	\$	6.115		0		(62)		(62)	0,00
	01.2026	¥	1.520.000		10.151		454		0		454	0,01
	01.2026	CHF	4.448		5.557		0		(62)		(62)	0,00
	01.2026	PLN	9.187		2.518		0		(37)		(37)	0,00
	01.2026	\$	1.129	NZD	1.948		0		(9)		(9)	0,00
	01.2026		6.231	PLN	22.566		51		(6)		45	0,00
	01.2026	ZAR	211.369	\$	12.153		0		(584)		(584)	(0,01)
	02.2026	\$	3.573	MXN	66.199		91		0		91	0,00
							\$	11.899	\$	(46.915)	\$	(35.016)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional AUD (Hedged) thesaurierend und Class Z AUD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens					
AZD	01.2026	\$	106.676	AUD	164.401	\$	2.963	\$	2.963	0,07		
BOA	01.2026	AUD	181	\$	120		0		(1)	0,00		
	01.2026	\$	3.558	AUD	5.494		106		0	0,00		
BPS	01.2026	AUD	798	\$	519		0		(14)	0,00		
	01.2026	\$	1.255	AUD	1.904		15		0	0,00		
BRC	01.2026		112		167		0		0	0,00		
BSH	01.2026		129.324		200.831		4.610		0	0,11		
CBK	01.2026	AUD	945	\$	628		1		(3)	0,00		
	01.2026	\$	2.766	AUD	4.212		43		0	0,00		
FAR	01.2026	AUD	10.842	\$	7.080		0		(151)	0,00		
MBC	01.2026	\$	1.266	AUD	1.900		2		(1)	0,00		
SCX	01.2026		44.283		68.658		1.504		0	0,04		
WST	01.2026		99.020		153.524		3.364		0	0,08		
						\$	12.608	\$	(170)	\$	12.438	0,30

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend und Class E CHF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	\$ 735	CHF 589	\$ 9	\$ 0	\$ 9	0,00
BPS	01.2026	CHF 177	\$ 225	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 352.426	CHF 282.584	4.570	0	4.570	0,11
CBK	01.2026	880	CHF 698	2	0	2	0,00
FAR	01.2026	372.373	298.602	4.860	0	4.860	0,12
GLM	01.2026	371.849	298.120	4.774	0	4.774	0,12
MBC	01.2026	25.312	20.255	283	(5)	278	0,01
SCX	01.2026	4.346	3.482	52	0	52	0,00
SOG	01.2026	3.599	2.867	23	0	23	0,00
SSB	01.2026	2.179	1.730	12	(6)	6	0,00
UAG	01.2026	CHF 38	\$ 48	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 17.498	CHF 13.942	115	0	115	0,00
				\$ 14.701	\$ (12)	\$ 14.689	0,36

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional GBP (Currency Exposure) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens			
AZD	01.2026	\$	20	AUD	31	\$	1	\$	1	0,00
	01.2026		1	¥	105		0		0	0,00
	01.2026		1	NZD	2		0		0	0,00
BOA	01.2026	CLP	1.141	\$	1		0		0	0,00
	01.2026	¥	101		1		0		0	0,00
	01.2026	KRW	2.754		2		0		0	0,00
	01.2026	PEN	4		1		0		0	0,00
	01.2026	\$	3	AUD	4		0		0	0,00
	01.2026		1	CLP	1.141		0		0	0,00
	01.2026		195	CNH	1.378		3		0	0,00
	01.2026		1	PEN	4		0		0	0,00
	02.2026		1	CLP	1.141		0		0	0,00
	02.2026		1	PEN	4		0		0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond ESG Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BPS	01.2026	CNY	11	\$ 2	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	€	3	4	0	0	0,00
	01.2026	¥	190	1	0	0	0,00
BRC	01.2026	\$	1	NZD 2	0	0	0,00
	01.2026		4	DKK 25	0	0	0,00
	01.2026		2	HUF 672	0	0	0,00
	01.2026		3	ILS 9	0	0	0,00
	01.2026		7	PLN 26	0	0	0,00
CBK	01.2026	CNY	139	\$ 20	0	0	0,00
	01.2026	€	4	5	0	0	0,00
	01.2026	PEN	4	1	0	0	0,00
	01.2026	\$	2	CAD 3	0	0	0,00
	01.2026		3	CZK 62	0	0	0,00
	01.2026		1	£ 1	0	0	0,00
	01.2026		0	¥ 1	0	0	0,00
	01.2026		6	MXN 116	0	0	0,00
	01.2026		3	NOK 30	0	0	0,00
	01.2026		1	PEN 4	0	0	0,00
DUB	01.2026	€	2	\$ 2	0	0	0,00
	01.2026	MXN	116	6	0	0	0,00
FAR	01.2026	\$	1	NZD 2	0	0	0,00
	02.2026		6	MXN 116	0	0	0,00
GLM	01.2026		8	CHF 7	0	0	0,00
	01.2026		2	RON 9	0	0	0,00
MBC	01.2026	€	1	\$ 1	0	0	0,00
	01.2026	IDR	151.107	9	0	0	0,00
	01.2026	KRW	28.658	20	0	0	0,00
	01.2026	\$	48	CAD 67	1	1	0,00
	01.2026		4	CNH 27	0	0	0,00
	01.2026		9	IDR 151.107	0	0	0,00
	01.2026		18	¥ 2.855	0	0	0,00
	01.2026		0	NZD 1	0	0	0,00
	01.2026		8	SEK 74	0	0	0,00
	01.2026		5	SGD 6	0	0	0,00
	01.2026		10	THB 310	0	0	0,00
	02.2026		9	IDR 151.107	0	0	0,00
	02.2026		20	KRW 28.658	0	0	0,00
	01.2026	¥	93	\$ 1	0	0	0,00
	01.2026	\$	1	AUD 2	0	0	0,00
	01.2026		39	¥ 6.012	0	0	0,00
	01.2026		424	€ 366	6	6	0,00
SOG	01.2026		70	£ 54	2	2	0,00
	01.2026		92	¥ 14.340	0	0	0,00
	01.2026	MYR	34	\$ 8	0	0	0,00
SSB	01.2026	\$	8	MYR 34	0	0	0,00
	02.2026		8	34	0	0	0,00
UAG	01.2026		21	KRW 31.412	1	1	0,00
				\$ 14	\$ 0	\$ 14	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	€	4.219	\$ 4.953	\$ (6)	\$ (4)	0,00
BPS	01.2026		1.561	1.831	0	(2)	0,00
	01.2026	\$	73	€ 62	0	0	0,00
BRC	01.2026	€	81	\$ 96	0	0	0,00
	01.2026	\$	399.602	€ 344.175	4.787	4.787	0,11
CBK	01.2026	€	14.281	\$ 16.655	0	(124)	0,00
	01.2026	\$	2.986	€ 2.561	23	23	0,00
MBC	01.2026	€	5.549	\$ 6.512	0	(8)	0,00
	01.2026	\$	505.815	€ 434.959	5.243	5.240	0,13
SCX	01.2026	€	580	\$ 674	0	(7)	0,00
SOG	01.2026	\$	422.814	€ 365.200	6.278	6.278	0,15
UAG	01.2026		1.529	1.307	7	7	0,00
				\$ 16.340	\$ (150)	\$ 16.190	0,39

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$	47.075	£ 35.948	\$ 1.277	\$ 1.277	0,03
BOA	01.2026	£	184	\$ 244	(4)	(3)	0,00
BPS	01.2026		15	19	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	30	£ 22	0	0	0,00
BRC	01.2026		50.559	38.667	1.450	1.450	0,04

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BSH	01.2026	£ 739	\$ 977	\$ 0	\$ (17)	\$ (17)	0,00
CBK	01.2026	1.612	2.146	0	(21)	(21)	0,00
	01.2026	\$ 797	£ 602	13	0	13	0,00
FAR	01.2026	97	74	2	0	2	0,00
MBC	01.2026	£ 5.574	\$ 7.442	1	(57)	(56)	0,00
	01.2026	\$ 219	£ 163	1	0	1	0,00
MYI	01.2026	£ 97	\$ 129	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01.2026	\$ 51.209	£ 39.101	1.384	0	1.384	0,03
SSB	01.2026	£ 44	\$ 59	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 4.052	£ 3.096	113	0	113	0,00
				\$ 4.242	\$ (101)	\$ 4.141	0,10

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional NOK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BPS	01.2026	\$ 24.186	NOK 245.833	\$ 188	\$ 0	\$ 188	0,00
CBK	01.2026	NOK 52.930	\$ 5.233	0	(15)	(15)	0,00
	01.2026	\$ 248.847	NOK 2.538.317	2.827	(3)	2.824	0,07
FAR	01.2026	4.013	40.673	20	0	20	0,00
IND	01.2026	199.248	2.025.337	1.562	0	1.562	0,04
JPM	01.2026	235.195	2.405.476	3.305	0	3.305	0,08
MBC	01.2026	10.600	107.357	44	0	44	0,00
MYI	01.2026	500	5.085	4	0	4	0,00
RYL	01.2026	NOK 5.944	\$ 586	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	\$ 4.975	NOK 50.092	0	(9)	(9)	0,00
SCX	01.2026	NOK 17.697	\$ 1.741	0	(14)	(14)	0,00
				\$ 7.950	\$ (44)	\$ 7.906	0,19

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional NZD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$ 4.943	NZD 8.804	\$ 121	\$ 0	\$ 121	0,00
BPS	01.2026	8.651	15.224	107	0	107	0,00
BSH	01.2026	5.186	9.255	137	0	137	0,01
CBK	01.2026	NZD 16.044	\$ 9.286	57	0	57	0,00
CIB	01.2026	35	20	0	0	0	0,00
FAR	01.2026	\$ 4.960	NZD 8.776	89	0	89	0,00
MBC	01.2026	88	154	0	0	0	0,00
WST	01.2026	12.301	21.726	196	0	196	0,01
				\$ 707	\$ 0	\$ 707	0,02

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional SEK (Hedged) thesaurierend und Administrative SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	\$ 64	SEK 596	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
BRC	01.2026	SEK 1.285	\$ 140	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 39	SEK 363	0	0	0	0,00
CBK	01.2026	637	5.991	13	0	13	0,00
MBC	01.2026	SEK 4.110	\$ 439	0	(7)	(7)	0,00
	01.2026	\$ 18.640	SEK 177.494	623	0	623	0,02
NSL	01.2026	18.157	172.663	581	0	581	0,01
RYL	01.2026	SEK 1.968	\$ 213	1	(1)	0	0,00
	01.2026	\$ 316	SEK 2.935	2	0	2	0,00
SOG	01.2026	17.195	162.467	437	0	437	0,01
UAG	01.2026	251	2.347	4	0	4	0,00
				\$ 1.662	\$ (8)	\$ 1.654	0,04

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 22.703 0,55

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTOVER- MÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,000 % fällig am 01.01.2041	\$ 44.600	\$ (41.304)	(1,00)
2,000 % fällig am 01.01.2056	82.950	(67.072)	(1,63)
2,000 % fällig am 01.02.2056	198.000	(160.062)	(3,88)
3,000 % fällig am 01.02.2056	15.100	(13.348)	(0,32)
3,500 % fällig am 01.02.2056 (e)	27.100	(24.971)	(0,60)
4,000 % fällig am 01.02.2056	31.000	(29.389)	(0,71)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond ESG Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTOVER- MÖGENS
4,500 % fällig am 01.01.2056	\$	23.110	\$ (22.564)	(0,55)
5,500 % fällig am 01.02.2056 (e)		49.600	(50.251)	(1,22)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere			\$ (408.961)	(9,91)
Summe Anlagen			\$ 5.697.756	138,10
Sonstige Aktiva und Passiva			\$ (1.571.990)	(38,10)
Nettovermögen			\$ 4.125.766	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Nullkuponwertpapier.
- (b) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.
- (c) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (d) Mit dem Fonds verbunden.
- (e) Zum 31. Dezember 2025 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.
- (f) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: null):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
Project Dorchester	4,349 %	04.01.2027	10.12.2025	\$ 1.979	\$ 1.997	0,05
RBC International	4,660	16.12.2028	18.11.2025	5.000	4.996	0,12
				\$ 6.979	\$ 6.993	0,17

(g) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 424.928 (31. Dezember 2024: USD 190.575) als Sicherheiten verpfändet.

(h) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurde zum 31. Dezember 2025 ein Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.137 (31. Dezember 2024: USD 59.644) als Sicherheit für verzögert gelieferte Wertpapiere oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurde zum 31. Dezember 2025 ein Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: EUR 310) und Barmittel in Höhe von USD null (31. Dezember 2024: USD 10) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von USD 77.746 (31. Dezember 2024: USD 61.815) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 18.940 (31. Dezember 2024: USD 43.880) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 6.020.381	\$ 75.203	\$ 6.095.584
Investmentfonds	4.363	0	0	4.363
Pensionsgeschäfte	0	5.700	0	5.700
Finanzderivate ⁽³⁾	8.650	(7.580)	0	1.070
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(408.961)	0	(408.961)
Summen	\$ 13.013	\$ 5.609.540	\$ 75.203	\$ 5.697.756

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 4.666.236	\$ 8.202	\$ 4.674.438
Pensionsgeschäfte	0	8.600	0	8.600
Finanzderivate ⁽³⁾	3.041	(42.315)	0	(39.274)
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(817.849)	0	(817.849)
Summen	\$ 3.041	\$ 3.814.672	\$ 8.202	\$ 3.825.915

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	3,500 %	12.12.2025	04.03.2026	\$ (7.724)	\$ (7.739)	(0,19)
	3,520	12.12.2025	04.03.2026	(797)	(799)	(0,02)
	3,900	02.01.2026	07.01.2026	(1.847)	(1.847)	(0,04)
BPS	2,100	05.11.2025	09.01.2026	€ (25.006)	(29.465)	(0,71)
	4,020	30.12.2025	06.01.2026	\$ (304.689)	(304.757)	(7,39)
BRC	1,800	22.10.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (641)	(755)	(0,02)
	3,650	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (4.827)	(4.837)	(0,12)
BSN	3,810	02.01.2026	16.01.2026	(18.069)	(18.069)	(0,44)
	3,930	18.12.2025	02.01.2026	(27.334)	(27.375)	(0,66)
MEI	2,060	05.11.2025	09.01.2026	€ (44.318)	(52.217)	(1,27)
MYI	1,000	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (2.078)	(2.079)	(0,05)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (449.939)	(10,91)

(1) Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BPS	3,900 %	23.12.2025	13.01.2026	\$ (1.136)	\$ (1.137)	(0,03)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte					\$ (1.137)	(0,03)

(1) In dem für Rückkaufgeschäfte zahlbaren Betrag sind USD 1 für einen aufgeschobenen Kursrückgang enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 4.372	\$ (5.410)	\$ (1.038)	\$ (618)	\$ 570	\$ (48)
BOA	(48)	(90)	(138)	1.297	(1.150)	147
BPS	3.359	(4.230)	(871)	(871)	700	(171)
BRC	6.171	(6.880)	(709)	(8.636)	5.590	(3.046)
BSH	3.800	(4.130)	(330)	(25)	0	(25)
CBK	4.521	(4.020)	501	5.874	(3.030)	2.844
DUB	(374)	520	146	(54)	0	(54)
FAR	2.046	(2.150)	(104)	(6.408)	5.680	(728)
GLM	5.283	(5.910)	(627)	1.817	(1.760)	57
GST	k. A.	k. A.	k. A.	2.766	120	2.886
IND	1.562	(2.580)	(1.018)	k. A.	k. A.	k. A.
JPM	3.055	(4.110)	(1.055)	2.734	(1.500)	1.234
MBC	(10.870)	11.570	700	(16.979)	15.740	(1.239)
MYC	(732)	750	18	(180)	310	130
MYI	153	0	153	169	0	169
NSL	852	(890)	(38)	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	38	0	38
RYL	(10)	0	(10)	102	0	102
SCX	1.262	(1.630)	(368)	(1.109)	3.500	2.391
SOG	(5.402)	5.800	398	(55)	0	(55)
SSB	573	(410)	163	(82)	0	(82)
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(8.354)	7.600	(754)
UAG	(430)	300	(130)	(4.050)	4.070	20
WST	3.560	(4.360)	(800)	2.379	(2.630)	(251)

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	32,86	31,17
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	25,43	28,32
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,60	k. A.
Investmentfonds	0,04	k. A.
Pensionsgeschäfte	0,06	0,11
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,11	0,14
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,26	0,32
Freiverkehrsfinanzderivate	0,70	0,81
Sonstige Aktiva	39,94	39,13
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,28	k. A.
Unternehmensanleihen und Wechsel	28,68	28,04
Kommunalanleihen und Wechsel	0,09	0,09
US-Regierungsbehörden	50,81	45,13
US-Schatzobligationen	10,94	8,95
Non-Agency-MBS	4,72	3,74
Forderungsbesicherte Wertpapiere	4,71	6,27
Staatsemissionen	46,66	24,88
Kurzfristige Instrumente	0,85	0,81
Investmentfonds	0,11	k. A.
Pensionsgeschäfte	0,14	0,22
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,16	0,13
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	k. A.
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	k. A.
Zinsswaps	(0,70)	(0,36)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,02	0,04
Zinsswapoptionen	k. A.	0,08
Optionen auf Wertpapiere	k. A.	0,03
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	(0,01)	(0,01)
Zinsswapoptionen	0,00	(0,08)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	(0,02)	(0,01)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	k. A.	0,00
Cross-Currency Swaps	0,02	0,20
Zinsswaps	(0,01)	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,85)	1,19
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	1,40	(2,20)
Leerverkaufte Wertpapiere	(9,91)	(20,63)
Sonstige Aktiva und Passiva	(38,10)	3,49
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS							
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE																		
AUSTRALIEN																		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																		
Bank of Queensland Ltd. 3,300 % fällig am 30.07.2029	€	2.200	\$ 2.626	0,25	Canadian Government Real Return Bond 1,500 % fällig am 01.12.2044 (e)	CAD	1.001	\$ 694	0,07	11,750 % fällig am 24.01.2035	COP 10.338.800	\$ 2.549	0,25					
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,495 % fällig am 20.12.2027	AUD	9.200	6.128	0,60	CPPIB Capital, Inc. 4,600 % fällig am 16.01.2030	AUD	1.300	868	0,09	12,750 % fällig am 28.11.2040	10.957.200	2.845	0,28					
National Australia Bank Ltd. 3,146 % fällig am 05.02.2031	€	4.900	5.842	0,57	Export Development Canada 7,130 % fällig am 11.03.2029	INR	121.100	1.360	0,13	13,250 % fällig am 09.02.2033	9.486.000	2.545	0,25					
Westpac Banking Corp. 3,131 % fällig am 15.04.2031		2.700	3.219	0,31	Ontario Teachers' Finance Trust 0,900 % fällig am 20.05.2041	€	700	538	0,05	Summe Kolumbien		10.659	1,04					
			17.815	1,73	1,850 % fällig am 03.05.2032		3.300	3.595	0,35	COSTA RICA								
NON-AGENCY-MBS								STAATSEMISSIONEN										
Project Cashmere 4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD	14.200	9.469	0,92	Province of Ontario 0,010 % fällig am 25.11.2030		2.300	2.358	0,23	Costa Rica Government International Bond 5,500 % fällig am 21.11.2030				€	1.500	1.806	0,18	
STAATSEMISSIONEN								TSCHIECHISCHE REPUBLIK										
Australia Government International Bond 1,750 % fällig am 21.06.2051		1.300	443	0,04	4,150 % fällig am 02.06.2034	CAD	3.200	2.415	0,24	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL								
New South Wales Treasury Corp. 1,750 % fällig am 20.03.2034		3.000	1.551	0,15	Province of Quebec 3,600 % fällig am 01.09.2033		26.300	19.179	1,87	Komerčni Banka A/S 2,750 % fällig am 15.10.2030				1.900	2.216	0,22		
2,000 % fällig am 08.03.2033		7.200	3.949	0,38	4,450 % fällig am 01.09.2034		100	77	0,01	DÄNEMARK								
4,750 % fällig am 20.09.2035		1.100	705	0,07	Summe Kanada			41.769	4,07	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL								
Queensland Treasury Corp. 1,500 % fällig am 20.08.2032		1.800	969	0,09	CAYMAN INSELN			61.428	5,98	Danske Bank A/S 2,223 % fällig am 04.06.2027				2.200	2.588	0,25		
1,750 % fällig am 20.07.2034		3.000	1.525	0,15	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE					Jyske Realkredit A/S 1,000 % fällig am 01.10.2050 DKK				0	0	0,00		
2,000 % fällig am 22.08.2033		4.500	2.419	0,24	BlueMountain CLO Ltd. 5,246 % fällig am 15.07.2031	\$	495	495	0,04	1,500 % fällig am 01.10.2037				0	0	0,00		
4,500 % fällig am 22.08.2035		4.400	2.750	0,27	Venture CLO Ltd. 5,196 % fällig am 20.07.2030		55	55	0,01	1,500 % fällig am 01.07.2050				0	0	0,00		
5,250 % fällig am 21.07.2036		4.300	2.824	0,28	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				1,500 % fällig am 01.10.2050				0	0	0,00			
Treasury Corp. of Victoria 2,000 % fällig am 17.09.2035		2.300	1.142	0,11	Gaci First Investment Co. 4,750 % fällig am 14.02.2030		1.400	1.418	0,14	1,500 % fällig am 01.10.2037				0	0	0,00		
2,250 % fällig am 15.09.2033		8.400	4.584	0,45	4,875 % fällig am 14.02.2035		300	299	0,03	1,500 % fällig am 01.10.2050				0	0	0,00		
4,250 % fällig am 20.12.2032		2.300	1.470	0,14	5,000 % fällig am 29.01.2029		1.700	1.733	0,17	1,500 % fällig am 01.10.2053				5.525	708	0,07		
			24.331	2,37	5,125 % fällig am 14.02.2053		700	624	0,06	2,000 % fällig am 01.10.2047				0	0	0,00		
Summe Australien			51.615	5,02	5,250 % fällig am 29.01.2030		3.400	3.506	0,34	2,500 % fällig am 01.10.2047				0	0	0,00		
BELGIEN								Nykredit Realkredit A/S 1,000 % fällig am 01.10.2050				0	0	0,00				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL								1,500 % fällig am 01.10.2037				0	0	0,00				
Belfius Bank S.A. 2,875 % fällig am 12.02.2031	€	1.800	2.118	0,21	29.01.2034 (i) 5,625 % fällig am 29.07.2034		1.000	1.028	0,10	1,500 % fällig am 01.10.2050				0	0	0,00		
ING Belgium S.A. 3,000 % fällig am 15.02.2031		1.500	1.774	0,17	QNB Finance Ltd. 1,375 % fällig am 26.01.2026		200	200	0,02	1,500 % fällig am 01.10.2052				0	0	0,00		
KBC Group NV 5,796 % fällig am 19.01.2029	\$	800	826	0,08	4,875 % fällig am 30.01.2029		1.800	1.834	0,18	1,500 % fällig am 01.10.2053				5.154	653	0,06		
Summe Belgien			4.718	0,46	Sands China Ltd. 5,400 % fällig am 08.08.2028		900	918	0,09	2,000 % fällig am 01.10.2047				0	0	0,00		
BULGARIEN								Suci Second Investment Co. 6,000 % fällig am 25.10.2028				1.500	1.571	0,15				
STAATSEMISSIONEN												15.873	1,55					
Bulgaria Government International Bond 3,375 % fällig am 18.07.2035	€	1.300	1.501	0,15	STAATSEMISSIONEN				Realkredit Danmark A/S 1,000 % fällig am 01.10.2050				0	0	0,00			
4,125 % fällig am 18.07.2045		1.400	1.581	0,15	RAK Capital 5,000 % fällig am 12.03.2035		1.600	1.652	0,16	2,000 % fällig am 01.10.2047				0	0	0,00		
Summe Bulgarien			3.082	0,30	Summe Cayman Inseln			18.075	1,76	2,000 % fällig am 01.10.2053				0	0	0,00		
KANADA								CHILE										
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL								STAATSEMISSIONEN										
Bank of Nova Scotia 4,299 % fällig am 20.03.2028	\$	5.000	5.066	0,49	Chile Government International Bond 4,850 % fällig am 22.01.2029		800	818	0,08	Egypt Government International Bond 21,954 % fällig am 04.03.2028				EGP	104.900	2.202	0,21	
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,876 % fällig am 14.01.2030		7.400	7.663	0,75	CHINA				FINNLAND									
Fairfax Financial Holdings Ltd. 2,750 % fällig am 29.03.2028	€	800	934	0,09	STAATSEMISSIONEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL									
Royal Bank of Canada 4,305 % fällig am 03.11.2031	\$	2.300	2.290	0,22	China Development Bank 2,630 % fällig am 08.01.2034	CNY	161.510	24.204	2,35	Danske Kiinnitysluottopankki Oyj 2,750 % fällig am 17.11.2032				€	1.900	2.198	0,22	
Toronto-Dominion Bank 3,191 % fällig am 16.02.2029	€	3.100	3.706	0,36	2,820 % fällig am 22.05.2033		166.770	25.286	2,46	SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 3,250 % fällig am 02.05.2031				800	954	0,09		
			19.659	1,91	China Government International Bond 1,650 % fällig am 15.05.2035		99.600	14.005	1,36	Summe Finnland					3.152	0,31		
STAATSEMISSIONEN								1,920 % fällig am 15.01.2055				FRANKREICH						
Canada Government International Bond 1,750 % fällig am 01.12.2053	CAD	1.050	492	0,05	2,150 % fällig am 25.08.2055		11.500	1.520	0,15	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL								
2,000 % fällig am 01.12.2051		650	331	0,03	2,190 % fällig am 25.09.2054		7.000	974	0,10	BNP Paribas S.A. 5,497 % fällig am 20.05.2030				\$	2.000	2.071	0,20	
2,750 % fällig am 01.03.2030		200	145	0,01	3,530 % fällig am 18.10.2051		52.900	7.300	0,71	5,786 % fällig am 13.01.2033					2.400	2.522	0,25	
2,750 % fällig am 01.12.2048		400	245	0,02	Summe China		29.100	5.116	0,50	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A. 2,750 % fällig am 06.09.2030				€	3.700	4.328	0,42	
3,000 % fällig am 01.06.2034		8.800	6.275	0,61	KOLUMBIEN				2,875 % fällig am 25.03.2031					2.300	2.693	0,26		
												Cie de Financement Foncier S.A. 3,000 % fällig am 24.04.2032				1.700	1.982	0,19
												3,125 % fällig am 06.06.2030				800	950	0,09

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Ex-US Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- -GENS
Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 3,000 % fällig am 01.12.2030	€ 1.200	\$ 1.418	0,14
		15.964	1,55

STAATSEMISSIONEN

Agence Francaise de Developpement 1,125 % fällig am 02.03.2037	2.900	2.570	0,25
France Government International Bond 2,700 % fällig am 25.02.2031	5.500	6.414	0,62
2,750 % fällig am 25.02.2030 (i)	20.900	24.612	2,40
		33.596	3,27

Summe Frankreich		49.560	4,82

DEUTSCHLAND

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Commerzbank AG 2,500 % fällig am 25.02.2028	5.000	5.891	0,57

UNGARN

STAATSEMISSIONEN

Hungary Government International Bond 4,000 % fällig am 25.07.2029	1.000	1.206	0,11
4,500 % fällig am 16.06.2034	500	593	0,06
Magyar Export-Import Bank 4,500 % fällig am 27.11.2031	1.200	1.436	0,14
Summe Ungarn		3.235	0,31

IRLAND

FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE

Aurium CLO DAC 2,751 % fällig am 16.01.2031	1.462	1.718	0,17
Black Diamond CLO DAC 3,044 % fällig am 15.05.2032	751	883	0,09
BNPP AM Euro CLO DAC 2,835 % fällig am 22.07.2032	2.196	2.574	0,25
Cairn CLO DAC 2,789 % fällig am 15.10.2031	420	494	0,05
Carlyle Euro CLO DAC 2,709 % fällig am 15.01.2031	532	625	0,06
CVC Cordatus Loan Fund DAC 0,000 % fällig am 23.01.2039 (b)	2.000	2.349	0,23
Dryden Euro CLO DAC 2,686 % fällig am 15.04.2033	658	774	0,07
2,924 % fällig am 15.05.2034	637	749	0,07
Euro-Galaxy CLO DAC 2,895 % fällig am 25.07.2035	3.200	3.759	0,37
Griffith Park CLO DAC 2,786 % fällig am 21.11.2031	169	198	0,02
Harvest CLO DAC 2,769 % fällig am 15.07.2031	1.057	1.243	0,12
2,859 % fällig am 15.01.2032	1.651	1.941	0,19
Jubilee CLO DAC 2,659 % fällig am 15.04.2031	549	645	0,06
Madison Park Euro Funding DAC 2,826 % fällig am 15.07.2032	2.178	2.561	0,25
Sound Point Euro CLO Funding DAC 2,885 % fällig am 25.05.2034	4.500	5.279	0,51
Toro European CLO DAC 2,874 % fällig am 15.02.2034	1.771	2.081	0,20
		27.873	2,71

NON-AGENCY-MBS

Kinbane DAC 3,022 % fällig am 24.08.2075	1.841	2.166	0,21
Summe Irland		30.039	2,92

ISRAEL

STAATSEMISSIONEN

Israel Government International Bond 4,500 % fällig am 17.01.2033	\$ 500	492	0,05
5,000 % fällig am 30.10.2026	€ 5.400	6.462	0,63
5,375 % fällig am 12.03.2029	\$ 700	722	0,07
5,375 % fällig am 19.02.2030	200	207	0,02
5,500 % fällig am 12.03.2034	1.200	1.245	0,12
5,625 % fällig am 19.02.2035	3.300	3.450	0,33

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- -GENS
5,750 % fällig am 12.03.2054	\$ 600	\$ 578	0,06
Summe Israel		13.156	1,28

ITALIEN

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 6,750 % fällig am 05.09.2027	€ 700	845	0,08
Intesa Sanpaolo SpA 6,625 % fällig am 20.06.2033	\$ 600	661	0,07
		1.506	0,15

STAATSEMISSIONEN

Cassa Depositi e Prestiti SpA 5,750 % fällig am 05.05.2026	1.100	1.106	0,11
Italy Government International Bond 6,000 % fällig am 04.08.2028	£ 100	140	0,01
		1.246	0,12
Summe Italien		2.752	0,27

JAPAN

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,409 % fällig am 07.11.2029	€ 1.800	1.933	0,19
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,246 % fällig am 08.07.2036	\$ 2.500	2.562	0,25
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,010 % fällig am 15.10.2027	€ 2.000	2.248	0,22
		6.743	0,66

STAATSEMISSIONEN

Japan Government International Bond 0,100 % fällig am 10.03.2028 (e)	¥ 1.095.786	7.113	0,69
0,400 % fällig am 20.06.2029	320.000	1.975	0,19
0,400 % fällig am 20.06.2040	870.000	4.114	0,40
0,500 % fällig am 20.03.2049	334.000	1.204	0,12
0,700 % fällig am 20.12.2048	968.000	3.721	0,36
0,700 % fällig am 20.12.2050	270.000	964	0,09
0,700 % fällig am 20.03.2051	270.000	954	0,09
0,700 % fällig am 20.09.2051	660.000	2.294	0,22
1,600 % fällig am 20.12.2053	150.000	651	0,06
1,700 % fällig am 20.09.2035	200.000	1.238	0,12
1,800 % fällig am 20.09.2044	650.000	3.502	0,34
1,800 % fällig am 20.03.2054	56.800	259	0,03
2,000 % fällig am 20.12.2044	1.515.000	8.411	0,82
2,100 % fällig am 20.09.2054	270.000	1.321	0,13
2,200 % fällig am 20.06.2054	229.000	1.149	0,11
2,200 % fällig am 20.03.2064	717.000	3.330	0,33
2,500 % fällig am 20.06.2045	80.000	479	0,05
2,700 % fällig am 20.09.2045	200.000	1.231	0,12
3,200 % fällig am 20.09.2055	200.000	1.237	0,12
		45.147	4,39
Summe Japan		51.890	5,05

KASACHSTAN

STAATSEMISSIONEN

Development Bank of Kazakhstan JSC 18,400 % fällig am 16.10.2028	KZT 231.000	473	0,05

KUWAIT

STAATSEMISSIONEN

Kuwait Government International Bond 4,016 % fällig am 09.10.2028	\$ 2.200	2.206	0,21
4,136 % fällig am 09.10.2030	1.200	1.202	0,12
4,652 % fällig am 09.10.2035	1.600	1.602	0,16
Summe Kuwait		5.010	0,49

LUXEMBURG

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

CIMA Luxembourg SARL 4,559 % fällig am 01.04.2027 (h)	€ 1.900	2.254	0,22

STAATSEMISSIONEN

Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % fällig am 17.08.2030	\$ 6.700	6.833	0,66
Summe Luxemburg		9.087	0,88

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- -GENS
MALAYSIA UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Petronas Capital Ltd. 2,480 % fällig am 28.01.2032	\$ 400	\$ 359	0,03
3,500 % fällig am 21.04.2030	400	390	0,04
4,550 % fällig am 21.04.2050	300	265	0,02
4,800 % fällig am 21.04.2060	300	271	0,03
		1.285	0,12

STAATSEMISSIONEN

Malaysia Government International Bond 2,632 % fällig am 15.04.2031	MYR 4.500	1.074	0,10
3,519 % fällig am 20.04.2028	44.429	11.082	1,08
3,582 % fällig am 15.07.2032	2.040	510	0,05
Malaysia Government Investment Issue 4,193 % fällig am 07.10.2032	11.010	2.838	0,28
		15.504	1,51
Summe Malaysia		16.789	1,63

MEXIKO

STAATSEMISSIONEN

Mexico Government International Bond 4,000 % fällig am 15.03.2115	€ 400	330	0,03

MULTINATIONAL

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Preferred Term Securities Ltd. 4,366 % fällig am 23.06.2035	\$ 355	342	0,03

NIEDERLANDE

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

ABN AMRO Bank NV 2,500 % fällig am 02.10.2029	€ 1.900	2.226	0,22
5,515 % fällig am 03.12.2035	\$ 1.600	1.653	0,16
ASN Bank NV 3,000 % fällig am 26.03.2031	€ 1.500	1.770	0,17
CTP NV 0,625 % fällig am 27.09.2026	204	236	0,02
0,875 % fällig am 20.01.2026	335	394	0,04
Enel Finance International NV 3,375 % fällig am 23.07.2028	800	957	0,09
ING Groep NV 4,000 % fällig am 12.02.2035	1.000	1.207	0,12
5,550 % fällig am 19.03.2035	\$ 400	416	0,04
Summe Niederlande		8.859	0,86

NEUSEELAND

STAATSEMISSIONEN

New Zealand Government International Bond 1,500 % fällig am 15.05.2031	NZD 600	305	0,03

NORWEGEN

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

SR-Boligkredit A/S 3,125 % fällig am 19.02.2032	€ 1.700	2.018	0,20

STAATSEMISSIONEN

Kommunalbanken A/S 1,900 % fällig am 19.01.2027	AUD 1.600	1.041	0,10
Summe Norwegen		3.059	0,30

PERU

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A. 10,100 % fällig am 15.12.2043	PEN 3.200	1.035	0,10

STAATSEMISSIONEN

Peru Government International Bond 5,400 % fällig am 12.08.2034	100	30	0,00
6,150 % fällig am 12.08.2032	900	289	0,03
6,850 % fällig am 12.08.2035	15.400	4.938	0,48
6,900 % fällig am 12.08.2037	7.000	2.179	0,21
6,950 % fällig am 12.08.2031	3.761	1.243	0,12
7,300 % fällig am 12.08.2033	21.500	7.296	0,71

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
7,600 % fällig am 12.08.2039 PEN	4.900	\$ 1.594	0,16
		17.569	1,71
Summe Peru		18.604	1,81

POLEN**STAATSEMISSIONEN**

Bank Gospodarstwa Krajowego			
4,250 % fällig am 18.03.2037 €	200	239	0,02
Poland Government International Bond			
5,500 % fällig am 04.04.2053 \$	400	385	0,04
Summe Polen		624	0,06

PORTUGAL**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

Banco Espirito Santo S.A.			
4,000 % fällig am 21.01.2019 ^ €	400	111	0,01
4,750 % fällig am 15.01.2018 ^	700	193	0,02
Summe Portugal		304	0,03

KATAR**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

QatarEnergy			
2,250 % fällig am 12.07.2031 \$	400	360	0,04

RUMÄNIEN**STAATSEMISSIONEN**

Romania Government International Bond			
1,750 % fällig am 13.07.2030 €	1.000	1.062	0,10
2,000 % fällig am 28.01.2032	600	603	0,06
2,000 % fällig am 14.04.2033	700	669	0,06
2,124 % fällig am 16.07.2031	400	412	0,04
2,625 % fällig am 02.12.2040	600	465	0,05
2,875 % fällig am 13.04.2042	300	233	0,02
5,000 % fällig am 27.09.2026	1.247	1.492	0,14
5,125 % fällig am 24.09.2031	2.200	2.646	0,26
5,250 % fällig am 10.03.2030	1.500	1.844	0,18
5,250 % fällig am 30.05.2032	900	1.081	0,11
5,625 % fällig am 30.05.2037	600	687	0,07
6,250 % fällig am 10.09.2034	300	370	0,04
6,500 % fällig am 07.10.2045	200	234	0,02
Summe Rumänien		11.798	1,15

SAUDI-ARABIEN**STAATSEMISSIONEN**

Saudi Arabia Government International Bond			
3,250 % fällig am 22.10.2030 \$	400	383	0,04
3,375 % fällig am 05.03.2032 €	1.400	1.653	0,16
4,750 % fällig am 16.01.2030 \$	1.400	1.430	0,14
4,875 % fällig am 18.07.2033	700	712	0,07
5,375 % fällig am 13.01.2031	2.000	2.099	0,20
Summe Saudi-Arabien		6.277	0,61

SERBIEN**STAATSEMISSIONEN**

Serbia Government International Bond			
1,000 % fällig am 23.09.2028 €	600	658	0,06
2,050 % fällig am 23.09.2036	900	825	0,08
Summe Serbien		1.483	0,14

SINGAPUR**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

DBS Bank Ltd.			
4,414 % fällig am 14.05.2027 £	4.200	5.662	0,55
Maybank Singapore Ltd.			
3,439 % fällig am 07.06.2027 €	3.700	4.416	0,43
Summe Singapur		10.078	0,98

SÜDAFRIKA**STAATSEMISSIONEN**

South Africa Government International Bond			
6,250 % fällig am 31.03.2036 ZAR	8.200	423	0,04
8,000 % fällig am 31.01.2030	43.100	2.660	0,26
8,750 % fällig am 28.02.2048	11.700	681	0,07

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
8,875 % fällig am 28.02.2035 ZAR	190.800	\$ 12.017	1,17
10,500 % fällig am 21.12.2026		13.400	834
Summe Südafrika		16.615	1,62

SÜDKOREA**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

KEB Hana Bank			
2,875 % fällig am 23.01.2028 €	5.700	6.743	0,65

STAATSEMISSIONEN

Korea Housing Finance Corp.			
3,124 % fällig am 18.03.2029	1.800	2.141	0,21
South Korea Government International Bond			
2,625 % fällig am 10.06.2028 KRW15.383.190	10.590	1,03	
		12.731	1,24
Summe Südkorea		19.474	1,89

SPANIEN**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

Banco Santander S.A.			
6,607 % fällig am 07.11.2028 \$	1.000	1.068	0,10

STAATSEMISSIONEN

Autonomous Community of Catalonia			
4,220 % fällig am 26.04.2035 €	400	483	0,05
Spain Government International Bond			
0,000 % fällig am 31.01.2028 (c)	8.050	9.042	0,88
2,400 % fällig am 31.05.2028	5.450	6.421	0,62
2,500 % fällig am 31.05.2027	2.300	2.714	0,26
3,150 % fällig am 30.04.2035	6.460	7.534	0,73
3,200 % fällig am 31.10.2035	3.500	4.082	0,40
3,450 % fällig am 31.10.2034	12.320	14.763	1,44
5,250 % fällig am 06.04.2029 £	500	693	0,07
		45.732	4,45
Summe Spanien		46.800	4,55

SUPRANATIONAL**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

Rat der Europäischen Entwicklungsbank			
4,375 % fällig am 09.01.2028	2.300	3.129	0,31
Inter-American Development Bank			
2,500 % fällig am 14.04.2027 AUD	1.300	849	0,08
		3.978	0,39

STAATSEMISSIONEN

Europäische Union			
3,375 % fällig am 12.12.2035 €	1.900	2.265	0,22
3,625 % fällig am 12.12.2040	500	585	0,06
3,750 % fällig am 12.10.2045	4.200	4.867	0,47
		7.717	0,75
Summe Supranational		11.695	1,14

SCHWEDEN**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

EQT AB			
2,375 % fällig am 06.04.2028	700	814	0,08

SCHWEIZ**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

UBS Group AG			
3,869 % fällig am 12.01.2029 \$	1.150	1.144	0,11
4,194 % fällig am 01.04.2031	400	397	0,04
4,282 % fällig am 09.01.2028	450	451	0,04
4,550 % fällig am 17.04.2026	750	751	0,07
6,327 % fällig am 22.12.2027	1.100	1.123	0,11
UBS Switzerland AG			
2,583 % fällig am 23.09.2027 €	4.000	4.711	0,46
3,304 % fällig am 05.03.2029	3.000	3.590	0,35
Summe Schweiz		12.167	1,18

BESCHREIBUNG**THAILAND****STAATSEMISSIONEN**

Thailand Government International Bond			
2,410 % fällig am 17.03.2035 THB	29.760	\$ 1.010	0,10
2,500 % fällig am 17.11.2029	290.370	9.664	0,94
3,775 % fällig am 25.06.2032	68.870	2.510	0,24
Summe Thailand		13.184	1,28

VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC			
4,500 % fällig am 06.05.2030 \$	200	202	0,02
5,000 % fällig am 06.05.2035	600	610	0,06
MDGH GMTN RSC Ltd.			
5,500 % fällig am 28.04.2033	500	529	0,05
Summe Vereinigte Arabische Emirate		1.341	0,13

GROSSBRITANNIEN**UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL**

HSBC Holdings PLC			
4,041 % fällig am 13.03.2028	300	300	0,03
4,583 % fällig am 19.06.2029	1.300	1.312	0,13
4,856 % fällig am 23.05.2033 €	1.800	2.268	0,22
Lloyds Banking Group PLC			
5,250 % fällig am 04.10.2030 £	2.400	3.308	0,32
5,462 % fällig am 05.01.2028	1.200	1.216	0,12
5,590 % fällig am 26.11.2035	500	524	0,05
NatWest Group PLC			
5,778 % fällig am 01.03.2035	2.000	2.116	0,21
NatWest Markets PLC			
4,174 % fällig am 06.11.2028	2.300	2.307	0,22
Santander UK Group Holdings PLC			
7,482 % fällig am 29.08.2029 £	1.700	2.455	0,24
Santander UK PLC			
3,000 % fällig am 12.03.2029 €	3.300	3.916	0,38
4,496 % fällig am 12.12.2027 \$	3.900	3.951	0,38
TP ICAP Finance PLC			
2,625 % fällig am 18.11.2028 £	700	883	0,09
TSB Bank PLC			
3,319 % fällig am 05.03.2029 €	1.300	1.556	0,15
Vmed O2 UK Financing PLC			
5,625 % fällig am 15.04.2032	2.800	3.317	0,32
6,750 % fällig am 15.01.2033 \$	400	397	0,04
		29.826	2,90

NON-AGENCY-MBS

Auburn PLC			
4,641 % fällig am 20.07.2045 £	1.047	1.410	0,14
Braccan Mortgage Funding PLC			
0,000 % fällig am 17.01.2068	900	1.213	0,12
Curzon Mortgages PLC			
5,109 % fällig am 28.07.2049	1.905	2.565	0,25
Elstree Funding			
4,509 % fällig am 21.01.2065	3.929	5.280	0,52
Elstree PLC			
0,000 % fällig am 21.10.2065	2.680	3.604	0,35
Eurosail PLC			
4,851 % fällig am 13.06.2045	154	207	0,02
Harbour PLC			
4,959 % fällig am 28.10.2054	1.010	1.360	0,13
Hops Hill PLC			
4,669 % fällig am 21.04.2056	1.117	1.507	0,15
Mansard Mortgages PLC			
4,550 % fällig am 15.12.2049	167	225	0,02
Newgate Funding PLC			
2,700 % fällig am 15.12.2050 €	230	267	0,03
RMAC PLC			
5,057 % fällig am 15.02.2047 £	1.779	2.398	0,23
Stratton Mortgage Funding PLC			
4,716 % fällig am 25.06.2049	944	1.270	0,12
Towd Point Mortgage Funding PLC			
4,641 % fällig am 20.04.2051	2.131	2.868	0,28
Winchester PLC			
4,818 % fällig am 21.10.2056	2.163	2.915	0,28
		27.089	2,64

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Ex-US Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
STAATSEMISSIONEN				USA				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
United Kingdom Gilt				Amortizing Residential Collateral Trust				4,546 % fällig am 25.06.2034			
0,625 % fällig am 22.10.2050	£ 2.700	\$ 1.342	0,13	4,546 % fällig am 25.10.2031	\$ 1	1	0,00	4,461 % fällig am 25.02.2036	1.204	1.198	0,12
1,250 % fällig am 31.07.2051	3.500	2.092	0,20	Asset-Backed Funding Certificates Trust				Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
1,500 % fällig am 31.07.2053	1.600	991	0,10	4,546 % fällig am 25.06.2034	64	64	0,01	4,166 % fällig am 25.12.2036	1.553	880	0,09
1,750 % fällig am 22.01.2049	2.200	1.609	0,16	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
3,250 % fällig am 22.01.2044	1.700	1.793	0,17	4,461 % fällig am 25.02.2036	1.204	1.198	0,12	4,126 % fällig am 25.06.2037	955	896	0,09
4,375 % fällig am 07.03.2030 (i)	20.100	27.504	2,68	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				4,126 % fällig am 25.07.2037	264	245	0,02
5,250 % fällig am 31.01.2041	1.700	2.362	0,23	4,166 % fällig am 25.12.2036	8	7	0,00	4,526 % fällig am 25.12.2036	8	7	0,00
5,375 % fällig am 31.01.2056	1.000	1.385	0,13	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				4,223 % fällig am 25.03.2035	1.196	1.176	0,12
		39.078	3,80	4,379 % fällig am 25.01.2032	1	1	0,00	Long Beach Mortgage Loan Trust			
Summe Großbritannien		95.993	9,34	IndyMac Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				4,146 % fällig am 25.05.2036	1.009	534	0,05
USA				4,223 % fällig am 25.03.2035	1.196	1.176	0,12	Massachusetts Educational Financing Authority			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				Long Beach Mortgage Loan Trust				5,525 % fällig am 25.04.2038	37	37	0,00
Amortizing Residential Collateral Trust				4,146 % fällig am 25.05.2036	1.009	534	0,05	MASTR Asset-Backed Securities Trust			
4,546 % fällig am 25.10.2031	\$ 1	1	0,00	Massachusetts Educational Financing Authority				4,166 % fällig am 25.08.2036	4.808	1.636	0,16
Asset-Backed Funding Certificates Trust				5,525 % fällig am 25.04.2038	37	37	0,00	4,326 % fällig am 25.10.2036	1.585	1.437	0,14
4,546 % fällig am 25.06.2034	64	64	0,01	MASTR Asset-Backed Securities Trust				Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				4,166 % fällig am 25.08.2036	4.808	1.636	0,16	4,006 % fällig am 25.09.2037	4	1	0,00
4,461 % fällig am 25.02.2036	1.204	1.198	0,12	4,326 % fällig am 25.10.2036	1.585	1.437	0,14	4,086 % fällig am 25.02.2037	2.837	802	0,08
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
4,166 % fällig am 25.12.2036	1.553	880	0,09	4,006 % fällig am 25.09.2037	4	1	0,00	3,946 % fällig am 25.11.2036	992	588	0,06
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				4,086 % fällig am 25.02.2037	2.837	802	0,08	4,096 % fällig am 25.07.2036	77	70	0,01
4,126 % fällig am 25.06.2037	955	896	0,09	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				New Century Home Equity Loan Trust			
4,126 % fällig am 25.07.2037	264	245	0,02	3,946 % fällig am 25.11.2036	992	588	0,06	7,000 % fällig am 20.06.2031	215	199	0,02
4,526 % fällig am 25.12.2036	8	7	0,00	4,096 % fällig am 25.07.2036	77	70	0,01	Option One Mortgage Loan Trust			
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				New Century Home Equity Loan Trust				4,126 % fällig am 25.01.2037	475	311	0,03
4,379 % fällig am 25.01.2032	1	1	0,00	7,000 % fällig am 20.06.2031	215	199	0,02	4,126 % fällig am 25.02.2037	1.766	1.170	0,11
IndyMac Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				Option One Mortgage Loan Trust				Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
4,223 % fällig am 25.03.2035	1.196	1.176	0,12	4,126 % fällig am 25.01.2037	475	311	0,03	3,966 % fällig am 25.12.2036	13	3	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust				4,126 % fällig am 25.02.2037	1.766	1.170	0,11	Soundview Home Loan Trust			
4,146 % fällig am 25.05.2036	1.009	534	0,05	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				4,251 % fällig am 25.12.2036	1.819	1.790	0,17
Massachusetts Educational Financing Authority				3,966 % fällig am 25.12.2036	13	3	0,00	4,346 % fällig am 25.11.2036	1.637	1.571	0,15
5,525 % fällig am 25.04.2038	37	37	0,00	Soundview Home Loan Trust				4,551 % fällig am 25.11.2035	11	11	0,00
MASTR Asset-Backed Securities Trust				4,251 % fällig am 25.12.2036	1.819	1.790	0,17	Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.			
4,166 % fällig am 25.08.2036	4.808	1.636	0,16	4,346 % fällig am 25.11.2036	1.637	1.571	0,15	5,102 % fällig am 01.04.2035	335	344	0,03
4,326 % fällig am 25.10.2036	1.585	1.437	0,14	4,551 % fällig am 25.11.2035	11	11	0,00	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.				4,191 % fällig am 25.01.2037	1.340	1.349	0,13
4,006 % fällig am 25.09.2037	4	1	0,00	5,102 % fällig am 01.04.2035	335	344	0,03			16.321	1,59
4,086 % fällig am 25.02.2037	2.837	802	0,08	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust							
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				4,191 % fällig am 25.01.2037	1.340	1.349	0,13				
3,946 % fällig am 25.11.2036	992	588	0,06								
4,096 % fällig am 25.07.2036	77	70	0,01								
New Century Home Equity Loan Trust											
7,000 % fällig am 20.06.2031	215	199	0,02								
Option One Mortgage Loan Trust											
4,126 % fällig am 25.01.2037	475	311	0,03								
4,126 % fällig am 25.02.2037	1.766	1.170	0,11								
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust											
3,966 % fällig am 25.12.2036	13	3	0,00								
Soundview Home Loan Trust											
4,251 % fällig am 25.12.2036	1.819	1.790	0,17								
4,346 % fällig am 25.11.2036	1.637	1.571	0,15								
4,551 % fällig am 25.11.2035	11	11	0,00								
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.											
5,102 % fällig am 01.04.2035	335	344	0,03								
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust											
4,191 % fällig am 25.01.2037	1.340	1.349	0,13								
		16.321	1,59								
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL				NON-AGENCY-MBS			
American Express Co.				Golden State, California Tobacco Securitization Corp.				Adjustable Rate Mortgage Trust			
3,433 % fällig am 20.05.2032	€ 2.300	2.718	0,26	Revenue Notes, Series 2021				5,404 % fällig am 25.09.2035	8	7	0,00
Athene Global Funding				2,158 % fällig am 01.06.2026	900	893	0,09	American Home Mortgage Assets Trust			
3,054 % fällig am 23.02.2027	2.300	2.714	0,26					4,036 % fällig am 25.05.2046	148	134	0,01
5,339 % fällig am 15.01.2027	\$ 3.500	3.544	0,35					4,969 % fällig am 25.10.2046	780	519	0,05
Bank of America Corp.								Banc of America Funding Trust			
3,261 % fällig am 28.01.2031	€ 1.600	1.889	0,18					4,168 % fällig am 20.02.2047	479	453	0,04
5,202 % fällig am 25.04.2029	\$ 2.400	2.462	0,24					4,328 % fällig am 20.10.2046	70	59	0,01
5,464 % fällig am 09.05.2036	2.500	2.604	0,25					4,787 % fällig am 20.01.2047	24	21	0,00
5,511 % fällig am 24.01.2036	1.200	1.252	0,12								
Beignet Investor LLC											
6,581 % fällig am 30.05.2049	8.900	9.411	0,92								

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
3,996 % fällig am 25.02.2047	\$ 161	\$ 49	0,01
4,080 % fällig am 25.11.2037	620	518	0,05
4,146 % fällig am 25.06.2037	223	214	0,02
4,166 % fällig am 25.03.2047	619	588	0,06
4,206 % fällig am 25.07.2036	1.049	335	0,03
4,206 % fällig am 25.06.2046	792	163	0,02
4,646 % fällig am 25.10.2045	55	38	0,00
6,000 % fällig am 25.06.2036	285	235	0,02
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust			
5,532 % fällig am 25.09.2035	35	22	0,00
6,500 % fällig am 25.03.2032	0	0	0,00
Sequoia Mortgage Trust			
4,346 % fällig am 20.07.2037	379	297	0,03
4,548 % fällig am 20.07.2033	7	7	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
6,088 % fällig am 25.04.2034	1	1	0,00
6,298 % fällig am 25.02.2034	6	6	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,166 % fällig am 25.01.2037	823	752	0,07
4,226 % fällig am 25.07.2046	271	193	0,02
4,266 % fällig am 25.05.2036	118	84	0,01
4,286 % fällig am 25.05.2036	507	426	0,04
4,426 % fällig am 19.07.2034	2	2	0,00
4,546 % fällig am 19.03.2034	2	1	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
4,126 % fällig am 25.01.2036	139	117	0,01
4,136 % fällig am 25.10.2036	377	317	0,03
Thornburg Mortgage Securities Trust			
5,413 % fällig am 25.06.2047	39	36	0,00
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC			
0,000 % fällig am 25.01.2037	1.281	444	0,04
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
3,873 % fällig am 25.05.2037	270	238	0,02
3,930 % fällig am 25.06.2037	78	68	0,01
4,150 % fällig am 25.09.2036	113	97	0,01
4,171 % fällig am 27.02.2034	3	3	0,00
4,176 % fällig am 25.02.2037	522	488	0,05
4,466 % fällig am 25.01.2045	8	8	0,00
5,029 % fällig am 25.02.2046	161	149	0,02
6,166 % fällig am 25.03.2034	1	1	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,969 % fällig am 25.07.2046	69	43	0,00
		15.443	1,50
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Fannie Mae			
2,944 % fällig am 25.07.2039	251	232	0,02
3,000 % fällig am 01.03.2060	596	523	0,05
3,500 % fällig am 01.01.2059	1.315	1.201	0,12
4,177 % fällig am 25.03.2036	2	2	0,00
4,306 % fällig am 25.03.2034	1	1	0,00
4,336 % fällig am 25.08.2034	1	1	0,00
4,389 % fällig am 25.06.2036	12	11	0,00
4,489 % fällig am 25.10.2040	27	27	0,00
5,034 % fällig am 25.03.2055	2.256	2.265	0,22
5,277 % fällig am 01.09.2044	27	28	0,00
5,756 % fällig am 01.12.2034	5	5	0,00
6,000 % fällig am 25.04.2043 - 25.07.2044	59	61	0,01
6,346 % fällig am 01.11.2034	24	25	0,00
Freddie Mac			
1,733 % fällig am 15.01.2038 (a)	160	8	0,00
4,673 % fällig am 15.01.2038	160	158	0,02
4,698 % fällig am 15.12.2037 - 15.07.2040	61	61	0,01
4,814 % fällig am 25.11.2054	3.244	3.258	0,32
4,854 % fällig am 25.08.2055	2.231	2.245	0,22
4,874 % fällig am 25.02.2055	395	398	0,04
4,989 % fällig am 25.05.2043	15	15	0,00
5,229 % fällig am 25.10.2044 - 25.02.2045	121	114	0,01
5,274 % fällig am 25.03.2055	4.498	4.540	0,44
6,521 % fällig am 01.09.2035	1	1	0,00
Ginnie Mae			
3,000 % fällig am 20.07.2046 - 20.12.2052	11.573	10.423	1,01
3,500 % fällig am 20.09.2052 - 20.07.2055	39.380	35.883	3,49

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,514 % fällig am 20.01.2068	\$ 463	\$ 463	0,05
4,568 % fällig am 20.05.2074	569	569	0,06
4,594 % fällig am 20.02.2065	145	146	0,01
4,714 % fällig am 20.04.2064	208	209	0,02
4,848 % fällig am 20.01.2074	810	819	0,08
Ginnie Mae, TBA			
2,500 % fällig am 01.02.2056	4.200	3.623	0,35
3,000 % fällig am 01.01.2056	17.200	15.458	1,50
3,500 % fällig am 01.02.2056	500	455	0,05
6,500 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	28.800	29.743	2,89
Uniform Mortgage-Backed Security			
2,500 % fällig am 01.02.2051 - 01.01.2052	2.322	1.973	0,19
3,000 % fällig am 01.04.2043 - 01.06.2051	1.640	1.457	0,14
3,500 % fällig am 01.10.2034 - 01.07.2050	1.132	1.071	0,10
4,000 % fällig am 01.06.2050	546	524	0,05
5,500 % fällig am 01.06.2053 - 01.10.2053	17.050	17.343	1,69
6,000 % fällig am 01.03.2054 - 01.08.2054	8.913	9.160	0,89
6,500 % fällig am 01.10.2053 - 01.04.2055	1.618	1.683	0,16
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
4,000 % fällig am 01.02.2056	2.100	1.991	0,19
4,500 % fällig am 01.02.2056	1.000	975	0,10
5,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	130.900	130.455	12,69
5,500 % fällig am 01.02.2056	19.600	19.857	1,93
6,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.03.2056	47.325	48.577	4,73
6,500 % fällig am 01.02.2056	113.000	117.465	11,43
		465.502	45,28
US-SCHATZobligationen			
U.S. Treasury Bonds			
1,375 % fällig am 15.11.2040	1.200	779	0,08
2,250 % fällig am 15.08.2049 (f)	1.450	910	0,09
3,000 % fällig am 15.02.2048 (f)	2.000	1.489	0,14
3,000 % fällig am 15.02.2049	250	184	0,02
3,375 % fällig am 15.11.2048 (f)	4.200	3.324	0,32
4,125 % fällig am 15.08.2044 (f)	2.800	2.571	0,25
4,500 % fällig am 15.11.2054 (f)	22.800	21.512	2,09
4,625 % fällig am 15.02.2055 (f)	13.500	13.008	1,27
4,875 % fällig am 15.08.2045	213	215	0,02
U.S. Treasury Inflation Protected Securities (e)			
0,125 % fällig am 15.07.2031	3.158	2.927	0,28
0,125 % fällig am 15.01.2032	1.292	1.181	0,11
0,500 % fällig am 15.01.2028 (f)	6.996	6.874	0,67
0,625 % fällig am 15.07.2032	448	421	0,04
1,125 % fällig am 15.01.2033 (f)	5.793	5.560	0,54
2,500 % fällig am 15.01.2029 (f)	5.459	5.636	0,55
3,875 % fällig am 15.04.2029 (f)	4.159	4.482	0,44
U.S. Treasury Notes			
3,500 % fällig am 15.02.2033 (f)	600	583	0,06
4,250 % fällig am 15.05.2035 (f)	600	605	0,06
4,250 % fällig am 15.08.2035	300	302	0,03
		72.563	7,06
Summe USA		653.030	63,52
KURZFRISTIGE INSTRUMENTE COMMERCIAL PAPER			
AMETEK, Inc.			
4,020 % fällig am 12.01.2026	2.600	2.597	0,25
HCA, Inc.			
4,100 % fällig am 26.01.2026	1.650	1.645	0,16
4,120 % fällig am 02.02.2026	2.600	2.590	0,25
4,120 % fällig am 12.02.2026	2.600	2.587	0,25
Jabil, Inc.			
4,130 % fällig am 07.01.2026	250	250	0,03
Southern California Edison Co.			
4,550 % fällig am 05.01.2026	250	250	0,03
VW Credit, Inc.			
4,220 % fällig am 13.01.2026	450	449	0,04
		10.368	1,01

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
KURZFRISTIGE SCHULDITITEL			
Kona Spc Ltd.			
5,718 % fällig am 15.09.2026	€ 1.000	\$ 1.179	0,11
EGYPT TREASURY BILLS			
25,299 % fällig am 24.03.2026 (c)(d)	EGP 1.500	30	0,00
NIGERIA TREASURY BILLS			
30,864 % fällig am 29.06.2026 (c)(d)	NGN 2.449.054	1.536	0,15
33,126 % fällig am 12.06.2026 (c)(d)	987.000	625	0,06
33,156 % fällig am 11.06.2026 (c)(d)	988.000	626	0,06
		2.787	0,27
SOUTH AFRICA TREASURY BILLS			
7,304 % fällig am 19.08.2026 (c)(d)	ZAR 67.530	3.920	0,38
7,305 % fällig am 18.11.2026 (c)(d)	19.970	1.143	0,11
7,338 % fällig am 22.04.2026 (c)(d)	11.180	662	0,07
7,393 % fällig am 22.07.2026 (c)(d)	14.710	858	0,08
7,505 % fällig am 17.06.2026 (c)(d)	8.100	475	0,05
		7.058	0,69
Summe kurzfristige Instrumente		21.422	2,08
Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 1.384.965	134,72
AKTIEN			
INVESTMENTFONDS ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)	4.738.462	47.259	4,60
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - PIMCO China Bond Fund (f)	402.852	6.007	0,58
		53.266	5,18
BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
PIMCO ETFs plc - PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF (f)	80.000	2.351	0,23
PIMCO ETFs plc - PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF (f)	80.000	2.005	0,20
		4.356	0,43
Summe Investmentfonds		\$ 57.622	5,61

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Ex-US Fund (Forts.)

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Australia Government 3-Year Note March Futures	Long	03.2026	27	\$ 0	0,00
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	690	(70)	(0,01)
Canada Government 5-Year Bond March Futures	Long	03.2026	77	(39)	(0,01)
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	244	(207)	(0,02)
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	370	342	0,03
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	590	(312)	(0,03)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	114	195	0,02
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	14	(29)	0,00
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	229	286	0,03
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	358	66	0,01
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	40	231	0,02
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	200	(35)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	274	(7)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	98	(21)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	587	(403)	(0,04)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	150	324	0,03
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	471	462	0,04
				\$ 783	0,07

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSEGEHANDELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	\$ 111,500	23.01.2026	74	\$ (12)	\$ (12)	0,00
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	112,000	23.01.2026	16	(3)	(5)	0,00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	113,500	23.01.2026	90	(17)	(7)	0,00
				\$ (32)	\$ (24)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate						\$ 759 0,07

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2032	€ 100	\$ 1	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-45 10-Year Index	(1,000) %	20.12.2035	\$ 44.060	\$ (47)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 112.780	\$ 76	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,000 %	17.06.2027	£ 21.900	\$ (328)	(0,03)
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500	17.09.2027	29.600	(141)	(0,01)
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	7.400	81	0,01
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	18.03.2031	40.200	134	0,01
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.03.2028	71.600	751	0,07
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	3.000	(71)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	18.03.2036	24.000	99	0,01
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	400	(24)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	18.03.2056	2.900	(69)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day INR-MIBOR Compounded-OIS	5,750	18.03.2031	INR 119.070	11	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,050	15.12.2031	¥ 851.000	(265)	(0,03)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,400 %	19.06.2039	¥ 540.000	\$ 780	0,08
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,750	19.03.2027	5.930.000	(19)	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,750	19.03.2030	1.370.000	(161)	(0,02)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,786	17.03.2031	328.000	(143)	(0,01)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,800	15.06.2052	105.300	(197)	(0,02)
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.06.2027	730.000	25	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	17.12.2027	1.380.000	(17)	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	19.03.2032	2.450.000	(411)	(0,04)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.09.2034	2.660.000	(1.049)	(0,10)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.12.2034	2.400.000	(1.049)	(0,10)
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	19.03.2035	823.900	(277)	(0,03)
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	19.06.2044	140.000	19	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,250	18.03.2031	660.000	(23)	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,250	17.09.2035	3.569.950	(1.006)	(0,10)
Zahlung ⁽⁴⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,500	18.03.2036	750.000	(35)	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	2,250	17.09.2055	60.000	(21)	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	2,500	17.12.2055	60.000	(28)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,250	18.03.2027	SGD 55.400	4	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,500	18.03.2031	36.250	102	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,965	30.11.2026	\$ 27.900	146	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2027	61.330	(313)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2027	2.200	(6)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035	8.070	(21)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2055	3.120	135	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	26.437	106	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	35.245	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,408	05.09.2034	2.100	61	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,460	30.06.2027	35.200	(18)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,470	04.09.2034	2.200	52	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2028	14.420	7	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2031	7.910	16	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.12.2054	600	61	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,525	04.09.2034	3.500	68	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	4.300	98	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,555	28.08.2034	2.600	45	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,600	28.08.2034	2.450	34	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,611	28.08.2034	350	5	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,640	15.08.2035	6.700	55	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,662	31.05.2028	4.700	(21)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,691	31.05.2028	11.000	(58)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	15.08.2035	6.600	42	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	20.02.2049	600	42	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	15.08.2035	11.355	20	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2026	12.000	(42)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2027	50.100	81	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	4.300	(32)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	2.200	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	15.100	(136)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	5.700	(160)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	4.400	(6)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	10.400	236	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	53.900	608	0,06
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,765	15.02.2055	2.500	182	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,772	15.02.2055	500	36	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,773	04.03.2055	2.200	157	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,804	15.02.2055	2.100	139	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,806	15.02.2055	1.000	66	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,836	15.05.2034	1.900	(15)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,847	15.05.2034	1.100	(9)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,851	28.02.2029	7.600	(84)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,860	15.05.2034	2.000	(19)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,861	15.02.2055	700	39	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,862	28.02.2029	7.200	(83)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,866	15.02.2055	700	38	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,905	15.08.2026	9.200	(9)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,930	25.06.2055	1.676	64	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,931	15.11.2054	2.600	104	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,955	15.11.2054	1.200	43	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,959	15.11.2054	2.400	85	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,960	27.06.2055	2.072	77	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,964	15.11.2054	1.200	42	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	21.03.2035	1.400	(18)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,996	15.11.2054	200	6	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	20.06.2026	27.800	(306)	(0,03)
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	18.03.2036	17.670	74	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	18.03.2056	5.610	48	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,005	29.09.2055	705	27	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,010	15.11.2053	1.900	27	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,020	15.05.2026	7.700	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,065	26.06.2055	1.100	39	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,075	15.11.2053	1.828	18	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Ex-US Fund(Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,115 %	15.11.2054	\$ 3.220	\$ 29	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,130	15.11.2054	1.280	8	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	1,500	16.06.2051	CAD 250	1	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	1,900	18.12.2029	21.800	891	0,09
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,850	01.09.2029	4.000	34	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,850	01.06.2033	1.000	(2)	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,880	01.09.2033	7.300	38	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,000	18.06.2027	7.300	20	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,000	01.06.2033	1.400	(7)	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,000	18.03.2036	11.300	13	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,180	01.06.2033	10.600	(99)	(0,01)
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,250	15.03.2033	4.900	(149)	(0,01)
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,250	21.06.2053	2.300	34	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,250	18.03.2056	1.600	1	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,300	01.06.2033	14.700	(327)	(0,03)
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,400	01.06.2033	1.400	(28)	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,500	19.06.2026	17.300	141	0,01
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,500	01.09.2033	7.000	(276)	(0,03)
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,700	01.09.2033	3.000	(113)	(0,01)
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,898	19.06.2026	21.100	222	0,02
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,925	19.06.2026	17.400	187	0,02
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS	0,283	14.02.2027	CHF 900	6	0,00
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS	0,294	10.02.2027	8.500	77	0,01
Zahlung	3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS	0,343	16.05.2027	1.900	17	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	3-Month KRW-KORIBOR	2,750	18.03.2036	KRW 26.167.240	(968)	(0,09)
Erhalt ⁽⁴⁾	3-Month NZD-BBR	2,500	12.03.2028	NZD 17.400	96	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	3-Month NZD-BBR	3,500	18.03.2031	41.300	446	0,04
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	2,474	03.02.2030	SEK 53.000	115	0,01
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,500	18.03.2031	AUD 106.600	(2.191)	(0,21)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,750	18.03.2031	13.700	(60)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	19.03.2035	5.300	(122)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	17.09.2035	7.500	(245)	(0,02)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	18.03.2036	18.600	(454)	(0,04)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	19.03.2035	26.900	(409)	(0,04)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	17.09.2035	1.400	(40)	0,00
Zahlung	6-Month CZK-PRIBOR	1,913	30.01.2029	CZK 24.300	(61)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,523	01.12.2035	53.000	8	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,451	27.05.2050	€ 300	(149)	(0,01)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,650	12.04.2027	2.400	(41)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,650	11.05.2027	1.800	(28)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,700	11.04.2027	1.400	(23)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,000	13.05.2027	2.200	(25)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,000	18.05.2027	1.300	(15)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,795	11.10.2029	4.500	(81)	(0,01)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,923	11.10.2029	10.800	(133)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028	47.400	(166)	(0,02)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,213	12.03.2055	23.500	1.402	0,14
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,250	21.09.2042	1.260	(280)	(0,03)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	89.680	(753)	(0,07)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	63.610	(1.264)	(0,12)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.09.2039	5.400	115	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2041	500	16	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	19.03.2027	30.530	774	0,07
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	11.660	(847)	(0,08)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,723	01.12.2035	PLN 9.500	(6)	0,00
					\$ (6.127)	(0,60)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ (6.097)	(0,59)

- ⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽²⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.
- ⁽⁴⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	11.03.2026	1.035	\$ 5	\$ 6	0,00
	Put - OTC EUR versus HUF	HUF 375,000	05.03.2026	1.552	4	3	0,00
	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,400	05.02.2026	1.470	20	8	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	2.108	3	1	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	3.307	5	2	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.417,000	11.02.2026	3.638	23	19	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	11.02.2026	3.638	22	21	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	1.419,000	12.02.2026	2.331	14	14	0,00
	Call - OTC USD versus SGD	SGD 1,315	05.11.2026	2.348	17	8	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	517	1	0	0,00
GLM	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	05.03.2026	2.578	10	14	0,00
JPM	Put - OTC EUR versus HUF	HUF 378,000	03.03.2026	1.200	6	4	0,00
	Put - OTC EUR versus HUF	376,000	06.03.2026	1.442	4	3	0,00
MBC	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	1.899	2	1	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	988	1	1	0,00
MYI	Put - OTC EUR versus CZK	CZK 24,200	10.02.2026	1.107	5	5	0,00
	Put - OTC EUR versus CZK	24,100	13.03.2026	2.246	9	8	0,00
	Put - OTC EUR versus CZK	23,900	02.06.2026	1.815	7	6	0,00
	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,410	04.02.2026	3.000	46	18	0,00
					\$ 204	\$ 142	0,01

VERKAUFSOPTIONEN

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,160	05.02.2026	1.470	\$ (3)	\$ 0	0,00
	Call - OTC USD versus BRL	5,690	05.02.2026	1.470	(17)	(12)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	2.108	(1)	(1)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	3.307	(1)	(1)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.380,000	11.02.2026	3.638	(7)	(5)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.382,000	11.02.2026	3.638	(7)	(6)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.383,000	12.02.2026	2.331	(5)	(4)	0,00
	Put - OTC USD versus SGD	SGD 1,237	05.11.2026	2.348	(17)	(19)	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	517	0	0	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	14.08.2026	1.899	(1)	(1)	0,00
MBC	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	988	(1)	0	0,00
MYI	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,160	04.02.2026	3.000	(8)	(1)	0,00
	Call - OTC USD versus BRL	5,700	04.02.2026	3.000	(39)	(22)	(0,01)
					\$ (107)	\$ (72)	(0,01)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,622 %	29.01.2026	2.400	\$	(5) \$ (3)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,882	29.01.2026	2.400		(5) (7)	0,00
FAR	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,580	05.01.2026	2.200		(5) 0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,860	05.01.2026	2.200		(5) (1)	0,00
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,548	02.01.2026	2.200		(5) 0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,848	02.01.2026	2.200		(5) 0	0,00
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	2.200		(6) 0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,639	12.01.2026	3.400		(8) (1)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,919	12.01.2026	3.400		(8) (2)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	2.200		(6) (1)	0,00
							\$	(58) \$ (15)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
MYC	South Korea Government International Bond	(1,000) %	20.12.2029	\$ 1.500	\$ (50)	\$ 4	\$ (46)	0,00
	South Korea Government International Bond	(1,000)	20.12.2030	3.100	(114)	2	(112)	(0,01)
					\$ (164)	\$ 6	\$ (158)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	Petroleos Mexicanos	4,850 %	07.05.2026	\$ 3.430	\$ 0	\$ 28	\$ 28	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Ex-US Fund (Forts.)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 200	\$ 46	\$ 1	\$ 47	0,01
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	900	207	5	212	0,02
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	300	68	3	71	0,01
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	1.500	346	7	353	0,03
					\$ 667	\$ 16	\$ 683	0,07

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

CROSS-CURRENCY SWAPS

Kontrahent	Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
CBK	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,357 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.12.2027	\$ 37.889	¥ 5.683.300	\$ 295	\$ (8)	\$ 287	0,03
FAR	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,442 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.09.2031	10.215	1.500.000	16	15	31	0,00
GLM	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,301 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day GBP-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	15.10.2045	9.266	£ 6.967	(3)	12	9	0,00
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,315 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.12.2027	44.006	¥ 6.821.000	(101)	(26)	(127)	(0,01)
	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzgl. 0,425 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	Variabler Zinssatz entspricht 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	16.09.2031	1.020	150.000	1	1	2	0,00
						\$ 208	\$ (6)	\$ 202	0,02

ZINSSWAPS

Kontrahent	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
BPS	Zahlung ⁽¹⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500 %	18.03.2031	CNY 99.490	\$ (82)	\$ 21	\$ (61)	(0,01)
CBK	Zahlung ⁽¹⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500	18.03.2031	224.900	0	(137)	(137)	(0,01)
SCX	Zahlung ⁽¹⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500	18.03.2031	94.300	4	(61)	(57)	0,00
						\$ (78)	\$ (177)	\$ (255)	(0,02)

⁽¹⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES

Kontrahent	Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
BPS	Erhalt	iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	45.323	1,225 %	\$ 15.480	20.03.2026	\$ 0	\$ (56)	\$ (56)	(0,01)

DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$	1.471 ¥	228.662	\$ 0	\$ (11)	0,00
	01.2026		260 NZD	462	6	0	0,00
BOA	01.2026	AUD	1.087	718	0	(7)	0,00
	01.2026	CNH	58.879	8.416	0	(28)	0,00
	01.2026	COP	107	0	0	0	0,00
	01.2026	INR	1.826	20	0	0	0,00
	01.2026	KRW	495.617	341	0	(3)	0,00
	01.2026	PLN	2.087	571	0	(10)	0,00
	01.2026	THB	6.818	211	0	(6)	0,00
	01.2026	TWD	25.419	834	25	0	0,00
	01.2026	\$	231 CNY	1.630	2	0	0,00
	01.2026		1.032 £	784	22	0	0,00
	01.2026		864 INR	78.378	6	0	0,00
	01.2026		1.559 ¥	241.000	0	(21)	0,00
	01.2026		706 KRW	1.034.252	12	0	0,00
	01.2026		1.712 PLN	6.265	30	0	0,00
	01.2026		352 TRY	15.620	9	0	0,00
	01.2026		121 TWD	3.818	0	0	0,00
	01.2026		552 ZAR	9.205	2	0	0,00
	02.2026	COP	409.232	107	1	0	0,00
	02.2026	ILS	2.085	654	0	0	0,00
	02.2026	KRW	1.034.925	711	0	(7)	0,00
	03.2026	COP	2.364.812	616	6	0	0,00
	03.2026	CZK	3.301	135	0	(2)	0,00
	03.2026	€	383 CZK	9.393	6	0	0,00
	03.2026	KZT	7.329	14	0	0	0,00
	03.2026	PEN	23.308	6.908	1	(5)	0,00
	03.2026	\$	961 CNY	6.779	10	0	0,00
	03.2026		1.350 MXN	24.550	6	0	0,00
	04.2026		164	3.019	2	0	0,00
	04.2026	ZAR	5.304	302	0	(15)	0,00
BPS	08.2026		65.359	3.752	0	(126)	(0,01)
	01.2026	AUD	22.036	14.323	0	(372)	(0,04)
	01.2026	CHF	236	300	2	0	0,00
	01.2026	CNH	215.497	30.652	0	(243)	(0,02)
	01.2026	DKK	32.450	5.102	0	(3)	0,00
	01.2026	€	14.075	16.550	21	(8)	0,00
	01.2026	ILS	3.203	985	0	(20)	0,00
	01.2026	INR	51.388	570	0	(1)	0,00
	01.2026	¥	864.100	5.529	23	(11)	0,00
	01.2026	PLN	2.725	747	0	(11)	0,00
	01.2026	TWD	106.827	3.502	104	0	0,01
	01.2026	\$	796 CAD	1.091	0	0	0,00
	01.2026		2.614 CNH	18.311	10	0	0,00
	01.2026		866 CNY	6.130	9	0	0,00
	01.2026		17.062 €	14.484	0	(44)	0,00
	01.2026		224 IDR	3.743.879	0	0	0,00
	01.2026		290 INR	26.199	1	0	0,00
	01.2026		1.944 PLN	7.063	21	0	0,00
	01.2026		3.802 TWD	119.507	4	(6)	0,00
	01.2026		1.085 ZAR	18.095	5	0	0,00
	01.2026	ZAR	7.400	442	0	(4)	0,00
	02.2026	COP	560.228	146	0	0	0,00
	02.2026	€	149 RON	764	1	0	0,00
	02.2026	\$	858 CNY	6.057	8	0	0,00
	02.2026		643 INR	57.901	0	0	0,00
	02.2026		1.593 TWD	50.003	0	(4)	0,00
	03.2026	CZK	6.086	248	0	(4)	0,00
	03.2026		10.040	482	0	(6)	0,00
	03.2026	TWD	31.902	1.027	14	0	0,00
	03.2026	\$	813 CNY	5.704	6	0	0,00
	04.2026	DKK	73.855	10.551	0	(1.119)	(0,11)
	04.2026	\$	264 CNY	1.849	2	0	0,00
	05.2026		414 KWD	126	0	(2)	0,00
	06.2026		261	80	0	(1)	0,00
	07.2026		183	56	0	0	0,00
	06.2027		181	55	0	(1)	0,00
	05.2029	KWD	630	2.167	86	0	0,01
	07.2029		73	250	10	0	0,00
	05.2030		453	1.560	55	0	0,01
BRC	01.2026	DKK	18.900	2.706	0	(266)	(0,03)
	01.2026	€	1.043 RON	5.361	10	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Ex-US Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
	01.2026	€	7.283	\$ 8.553	\$ 0	(4)	0,00
	01.2026	ILS	838	261	0	(2)	0,00
	01.2026	MYR	56.456	13.751	0	(178)	(0,02)
	01.2026	\$	36.207	DKK 233.318	500	0	0,05
	01.2026		2.809	NZD 4.857	0	(15)	0,00
	01.2026		207	PLN 753	3	0	0,00
	01.2026		1.801	TRY 81.323	60	0	0,01
	01.2026	ZAR	25.602	\$ 1.478	0	(65)	(0,01)
	02.2026	ILS	830	258	0	(3)	0,00
	02.2026	\$	5.874	TRY 266.679	126	0	0,01
	03.2026		1.399	MXN 25.910	32	0	0,00
	03.2026		29	TRY 1.335	0	0	0,00
	04.2026	ZAR	5.413	\$ 308	0	(16)	0,00
	07.2026		8.049	455	0	(24)	0,00
	12.2026		5.482	311	0	(11)	0,00
BSH	01.2026	£	15.685	20.739	0	(357)	(0,03)
	01.2026	¥	1.305.695	8.389	53	0	0,01
	01.2026	PEN	2.799	810	0	(23)	0,00
	01.2026	\$	474	NZD 846	13	0	0,00
	02.2026	COP	2.632.007	\$ 689	4	0	0,00
CBK	02.2026	PEN	3.872	1.107	0	(42)	0,00
	01.2026	AUD	5.596	3.723	0	(9)	0,00
	01.2026	BRL	3.374	613	0	(3)	0,00
	01.2026	CAD	251	179	0	(5)	0,00
	01.2026	CNH	57.352	8.201	0	(23)	0,00
	01.2026	COP	7.193.673	1.895	10	(2)	0,00
	01.2026	€	2.495	2.908	0	(24)	0,00
	01.2026	¥	90.000	663	89	0	0,01
	01.2026	NZD	1.089	629	2	0	0,00
	01.2026	PEN	5.479	1.619	0	(9)	0,00
	01.2026	PLN	13	4	0	0	0,00
	01.2026	SGD	2.134	1.654	0	(7)	0,00
	01.2026	THB	78	2	0	0	0,00
	01.2026	TWD	149.596	4.922	164	0	0,02
	01.2026	\$	1.086	AUD 1.637	5	0	0,00
	01.2026		609	BRL 3.374	7	0	0,00
	01.2026		17.570	CNH 122.588	9	0	0,00
	01.2026		1.513	CNY 10.694	13	0	0,00
	01.2026		349	COP 1.316.342	0	(1)	0,00
	01.2026		140	ILS 449	1	0	0,00
	01.2026		8.561	INR 765.409	8	(72)	(0,01)
	01.2026		2.245	¥ 348.900	0	(17)	0,00
	01.2026		188	PLN 677	0	0	0,00
	01.2026		1.614	SGD 2.080	5	0	0,00
	01.2026		0	THB 9	0	0	0,00
	01.2026		1.195	TWD 37.343	1	(8)	0,00
	01.2026		170	ZAR 2.884	4	0	0,00
	01.2026	ZAR	8.045	\$ 468	0	(17)	0,00
	02.2026	COP	1.459.178	383	5	0	0,00
	02.2026	€	66	RON 340	0	0	0,00
	02.2026	ILS	1.635	\$ 514	1	0	0,00
	02.2026	PEN	7.882	2.273	0	(67)	(0,01)
	02.2026	\$	2.125	CNY 15.002	18	0	0,00
	02.2026		40	TWD 1.255	0	0	0,00
	03.2026	COP	2.394.800	\$ 632	11	0	0,00
	03.2026	HKD	30.540	3.941	10	0	0,00
	03.2026	PEN	5.644	1.623	0	(51)	(0,01)
	03.2026	TWD	34.673	1.114	13	0	0,00
	03.2026	\$	3.342	CNY 23.504	26	0	0,00
	04.2026	COP	583.097	\$ 153	3	0	0,00
	07.2026	PEN	7.026	2.035	0	(39)	0,00
	11.2026		7.866	2.298	0	(12)	0,00
DUB	01.2026	€	633	RON 3.241	4	0	0,00
	01.2026	ILS	1.389	\$ 432	0	(4)	0,00
	01.2026	KRW	6.393.590	4.368	0	(68)	(0,01)
	01.2026	NZD	851	492	2	0	0,00
	01.2026	\$	838	ILS 2.674	1	0	0,00
	01.2026		2.535	INR 225.749	0	(29)	0,00
	01.2026		1.510	KRW 2.217.723	29	0	0,00
	01.2026		439	ZAR 7.386	6	0	0,00
	01.2026	ZAR	45.625	\$ 2.619	0	(131)	(0,01)
	02.2026	€	592	RON 3.039	3	0	0,00
	02.2026	ILS	2.673	\$ 838	0	(1)	0,00
	02.2026	\$	74	HUF 24.268	0	0	0,00
	02.2026		54	TWD 1.694	0	0	0,00
	03.2026	KZT	14.158	\$ 27	0	0	0,00
	03.2026	\$	358	CNY 2.510	2	0	0,00
	03.2026		892	CZK 18.352	1	0	0,00
	03.2026		621	KZT 340.036	35	0	0,00
	06.2026	KZT	145.851	\$ 271	0	(3)	0,00
	07.2026	ZAR	5.909	334	0	(18)	0,00
	12.2026		9.426	535	0	(19)	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme		Nicht realisierte (Wertabnahme)		Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
FAR	01.2026	AUD	44.913	\$	29.171	\$	0	\$	(780)	\$ (780)	(0,08)
	01.2026	BRL	4.881		879		0		(12)	(12)	0,00
	01.2026	CHF	240		299		0		(4)	(4)	0,00
	01.2026	CNH	78.187		11.109		0		(103)	(103)	(0,01)
	01.2026	£	50.353		66.124		0		(1.602)	(1.602)	(0,16)
	01.2026	\$	887	BRL	4.881		4		0	4	0,00
	01.2026		444	ILS	1.423		3		0	3	0,00
	01.2026		9.226	MXN	171.131		269		0	269	0,03
	01.2026		555	NZD	985		12		0	12	0,00
	01.2026		2.191	PLN	8.025		40		0	40	0,00
	01.2026		436	ZAR	7.309		5		0	5	0,00
	01.2026	ZAR	31.637	\$	1.840		0		(67)	(67)	(0,01)
	02.2026	ILS	1.422		444		0		(3)	(3)	0,00
	02.2026	\$	879	BRL	4.918		11		0	11	0,00
	03.2026	PEN	1.695	\$	503		0		0	0	0,00
	01.2026	CAD	1.143		829		0		(5)	(5)	0,00
	01.2026	CNH	3.000		429		0		(1)	(1)	0,00
	01.2026	€	1.347	RON	6.918		11		0	11	0,00
	01.2026	ILS	937	\$	290		0		(4)	(4)	0,00
	01.2026	¥	260.000		1.932		272		0	272	0,03
GLM	01.2026	MYR	5.445		1.327		0		(16)	(16)	0,00
	01.2026	\$	358	CHF	287		5		0	5	0,00
	01.2026		1.173	CNH	8.269		13		0	13	0,00
	01.2026		1.325	PLN	4.842		21		0	21	0,00
	01.2026		996	SGD	1.289		7		0	7	0,00
	01.2026		327	THB	10.419		4		0	4	0,00
	01.2026	ZAR	37.984	\$	2.207		0		(82)	(82)	(0,01)
	02.2026	COP	76		0		0		0	0	0,00
	02.2026	\$	16.487	BRL	90.839		0		(35)	(35)	0,00
	02.2026		4	CNY	25		0		0	0	0,00
	02.2026		860	MXN	15.959		23		0	23	0,00
	02.2026		1.676	TRY	76.428		44		0	44	0,01
	03.2026	BRL	64	\$	12		0		0	0	0,00
	03.2026	\$	2.109	BRL	11.688		0		(4)	(4)	0,00
	03.2026		68	CNY	481		1		0	1	0,00
	03.2026		662	MXN	12.283		17		0	17	0,00
	04.2026		1.387		25.577		22		0	22	0,00
	01.2026	BRL	7.403	\$	1.345		0		(6)	(6)	0,00
	01.2026	CNH	325.481		46.215		0		(460)	(460)	(0,04)
	01.2026	ILS	9.427		2.897		0		(61)	(61)	(0,01)
JPM	01.2026	INR	47.740		536		6		0	6	0,00
	01.2026	MXN	591		32		0		(1)	(1)	0,00
	01.2026	NOK	799		78		0		(1)	(1)	0,00
	01.2026	NZD	907		527		5		0	5	0,00
	01.2026	PEN	337		99		0		(1)	(1)	0,00
	01.2026	PLN	4.969		1.356		0		(26)	(26)	0,00
	01.2026	\$	1.340	BRL	7.403		11		0	11	0,00
	01.2026		1.447	CNH	10.165		11		0	11	0,00
	01.2026		705	CNY	4.965		3		0	3	0,00
	01.2026		1.011	INR	90.064		0		(12)	(12)	0,00
	01.2026		8.807	KRW	12.637.534		0		(41)	(41)	0,00
	01.2026		1.450	NZD	2.492		0		(17)	(17)	0,00
	01.2026		2.294	PLN	8.399		42		0	42	0,00
	01.2026	ZAR	8.623	\$	502		0		(17)	(17)	0,00
	02.2026	KRW	12.620.950		8.807		48		0	48	0,01
	02.2026	\$	375	MXN	6.968		10		0	10	0,00
	03.2026	COP	820.957	\$	212		0		0	0	0,00
	03.2026	\$	899	MXN	16.475		12		0	12	0,00
	04.2026		516		9.506		8		0	8	0,00
	06.2026	ZAR	8.100	\$	457		0		(26)	(26)	0,00
MBC	11.2026		19.118		1.091		0		(36)	(36)	0,00
	01.2026	AUD	2.211		1.462		0		(13)	(13)	0,00
	01.2026	CAD	55.398		39.361		0		(1.075)	(1.075)	(0,10)
	01.2026	CHF	334		421		0		(1)	(1)	0,00
	01.2026	CNH	33.836		4.818		0		(34)	(34)	0,00
	01.2026	¥	1.046.200		6.734		55		0	55	0,01
	01.2026	NZD	2.143		1.235		4		(1)	3	0,00
	01.2026	SGD	36.396		28.050		0		(269)	(269)	(0,03)
	01.2026	THB	415.253		12.820		0		(373)	(373)	(0,04)
	01.2026	\$	331	CNY	2.337		2		0	2	0,00
	01.2026		9.389	£	7.041		82		0	82	0,01
	01.2026		184	INR	16.688		1		0	1	0,00
	01.2026		494	¥	76.988		0		(3)	(3)	0,00
	01.2026		436	PLN	1.597		9		0	9	0,00
	01.2026		187	TWD	5.889		1		0	1	0,00
	02.2026		1.523	MXN	28.230		39		0	39	0,00
	03.2026	HKD	3.844	\$	496		1		0	1	0,00
	03.2026	\$	375	MXN	6.897		7		0	7	0,00
	04.2026		416		7.674		7		0	7	0,00
	01.2026	DKK	14.730	\$	2.114		0		(203)	(203)	(0,02)
MYI	01.2026	\$	8	¥	1.264		0		0	0	0,00
	01.2026		845	ZAR	14.526		31		0	31	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Ex-US Fund (Forts.)

	Abrechnungs-	Zu zahlende		Zu erhaltende		Nicht realisierte		Nicht realisierte		Nicht realisierte	% des
Kontrahent	monat	Währung		Währung		Wertzunahme		(Wertabnahme)		Nettowertzunahme/ (-abnahme)	Nettover-
NSL	02.2026	CZK	6.531	€	266	\$ 0	\$	(5)	\$	(5)	0,00
	02.2026	ILS	3.027	\$	940	0		(10)		(10)	0,00
	02.2026	\$	96	CNY	679	1		0		1	0,00
	03.2026		859		6.036	6		0		6	0,00
	04.2026	DKK	139.250	\$	19.817	0		(2.187)		(2.187)	(0,21)
	01.2026	KRW	10.480.838		7.162	0		(109)		(109)	(0,01)
	01.2026	\$	1.013	KRW	1.487.581	19		0		19	0,00
	02.2026		1.177	TRY	53.752	28		0		28	0,00
	03.2026		1.616		73.978	19		0		19	0,00
	RYL	01.2026	HKD	5.252	\$	676	0		0		0
SCX	01.2026	BRL	5.909		1.100	21		0		21	0,00
	01.2026	CNH	159.619		22.651	0		(238)		(238)	(0,02)
	01.2026	INR	7.278		80	0		(1)		(1)	0,00
	01.2026	¥	954.178		6.137	44		0		44	0,00
	01.2026	TWD	27.558		905	28		0		28	0,00
	01.2026	\$	1.074	BRL	5.909	4		0		4	0,00
	01.2026		526	CNY	3.716	4		0		4	0,00
	01.2026		372	IDR	6.227.356	1		0		1	0,00
	01.2026		644	INR	57.810	0		(2)		(2)	0,00
	01.2026		405	¥	63.181	0		(2)		(2)	0,00
SOG	01.2026		467	TWD	14.613	0		(3)		(3)	0,00
	11.2026	NGN	404.375	\$	250	0		(1)		(1)	0,00
	01.2026	AUD	3.071		2.032	0		(16)		(16)	0,00
	01.2026	€	3.678	RON	18.854	25		0		25	0,00
	01.2026		193.214	\$	223.696	0		(3.320)		(3.320)	(0,32)
	01.2026	¥	3.788.945		24.226	36		0		36	0,00
	01.2026	\$	832	PEN	2.798	0		0		0	0,00
	01.2026		989	SGD	1.281	8		0		8	0,00
	02.2026	€	404	RON	2.074	2		0		2	0,00
	02.2026	\$	396	MXN	7.327	10		0		10	0,00
SSB	03.2026	PEN	2	\$	0	0		0		0	0,00
	03.2026	TWD	28.759		909	0		(5)		(5)	0,00
	03.2026	\$	0	MXN	3	0		0		0	0,00
	07.2026	PEN	2.817	\$	832	0		0		0	0,00
	01.2026	€	2.122		2.498	5		0		5	0,00
	01.2026	CHF	1.266		1.580	0		(19)		(19)	0,00
	01.2026	PLN	2.123		582	0		(9)		(9)	0,00
	01.2026	\$	1.516	PLN	5.494	13		(1)		12	0,00
	01.2026	ZAR	44.693	\$	2.570	0		(124)		(124)	(0,01)
	02.2026	\$	372	MXN	6.904	10		0		10	0,00
						\$ 3.280	\$	(15.193)	\$	(11.913)	(1,16)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme		Nicht realisierte (Wertabnahme)		Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	\$	508	€	430	\$	0	\$	(2)	\$ (2)	0,00
BPS	01.2026		170		145		0		0	0	0,00
BRC	01.2026		9.125		7.859		109		0	109	0,01
CBK	01.2026	€	267	\$	313		0	(1)		(1)	0,00
MBC	01.2026	\$	9.644	€	8.308		119		0	119	0,01
SOG	01.2026		9.548		8.247		143		0	143	0,01
						\$	371	\$	(3)	\$ 368	0,03

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional USD (Currency Exposure) thesaurierend, H Institutional USD (Currency Exposure) thesaurierend und Class E USD (Currency Exposure) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme		Nicht realisierte (Wertabnahme)		Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens	
AZD	01.2026	\$	165	AUD	255	\$	5	\$	0	\$	5	0,00
	01.2026		13	£	10		0		0		0	0,00
	01.2026		8	¥	1.320		0		0		0	0,00
	01.2026		4	NZD	7		0		0		0	0,00
	01.2026		81	THB	2.597		2		0		2	0,00
BOA	01.2026	CLP	9.626		11		0		0		0	0,00
	01.2026	PEN	365	\$	109		0		0		0	0,00
	01.2026	TWD	125		4		0		0		0	0,00
	01.2026	\$	1.662	AUD	2.516		15		0		15	0,00
	01.2026		10	CLP	9.626		0		0		0	0,00
	01.2026		145	£	107		0	(1)		(1)	0,00	
	01.2026		267	¥	41.515		0	(2)		(2)	0,00	
	01.2026		109	PEN	365		0		0		0	0,00
	02.2026		11	CLP	9.626		0		0		0	0,00
	02.2026		108	PEN	365		0		0		0	0,00
BPS	01.2026	CNY	17	\$	2		0		0		0	0,00
	01.2026	\$	28.040	€	23.911		54		0		54	0,01

	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BRC	01.2026	MXN	11	\$ 1	\$ 0	0	0,00
	01.2026	MYR	3	1	0	0	0,00
	01.2026	\$	12.059	CNY 84.838	35	0	0,01
	01.2026		28	DKK 177	0	0	0,00
	01.2026		1.168	€ 1.006	14	0	0,00
	01.2026		570	£ 436	16	0	0,00
	01.2026		11	HUF 3.783	0	0	0,00
	01.2026		23	ILS 76	1	0	0,00
	01.2026		11	¥ 1.714	0	0	0,00
	01.2026		15	MYR 62	0	0	0,00
BSH	01.2026		210	NZD 363	0	(1)	0,00
	01.2026		47	PLN 173	1	0	0,00
	01.2026		35	AUD 54	1	0	0,00
	01.2026		338	CNH 2.381	4	0	0,00
	01.2026		664	¥ 103.311	0	(4)	0,00
	01.2026		7	NZD 13	0	0	0,00
	01.2026	AUD	4	\$ 3	0	0	0,00
	01.2026	CNY	130	18	0	0	0,00
	01.2026	£	2	3	0	0	0,00
	01.2026	PEN	365	109	0	0	0,00
CBK	01.2026	\$	52	AUD 78	0	0	0,00
	01.2026		1.123	CNY 7.913	5	0	0,00
	01.2026		26	CZK 539	0	0	0,00
	01.2026		33	€ 28	0	0	0,00
	01.2026		5	£ 4	0	0	0,00
	01.2026		47	MXN 879	2	0	0,00
	01.2026		13	NOK 129	0	0	0,00
	01.2026		108	PEN 365	0	0	0,00
	01.2026		265	SGD 342	1	0	0,00
	01.2026		201	ILS 644	1	0	0,00
DUB FAR	01.2026	MXN	8.216	\$ 458	1	0	0,00
	01.2026	\$	9	NZD 15	0	0	0,00
	02.2026		457	MXN 8.216	0	(1)	0,00
	01.2026	CAD	7	\$ 5	0	0	0,00
	01.2026	\$	3.362	CAD 4.632	19	0	0,00
	01.2026		78	CHF 63	1	0	0,00
	01.2026		492	MYR 2.007	2	0	0,00
	01.2026		683	THB 21.486	0	(1)	0,00
	01.2026	€	42	\$ 49	0	0	0,00
	01.2026	£	5	7	0	0	0,00
GLM	01.2026	IDR	9.511.144	567	0	(3)	0,00
	01.2026	KRW	1.999.360	1.395	8	0	0,00
	01.2026	THB	33	1	0	0	0,00
	01.2026	\$	398	CAD 560	11	0	0,00
	01.2026		671	CHF 532	1	0	0,00
	01.2026		370	CNY 2.602	1	0	0,00
	01.2026		7	CZK 136	0	0	0,00
	01.2026		3.097	€ 2.656	28	(4)	0,00
	01.2026		4.762	£ 3.559	25	0	0,00
	01.2026		64	IDR 1.060.038	0	0	0,00
MBC	01.2026		9.266	¥ 1.454.888	23	0	0,00
	01.2026		103	NOK 1.050	1	0	0,00
	01.2026		2	NZD 4	0	0	0,00
	01.2026		537	SEK 5.001	6	0	0,00
	01.2026		33	SGD 42	0	0	0,00
	01.2026		1	THB 34	0	0	0,00
	02.2026		566	IDR 9.511.144	3	0	0,00
	02.2026		1.397	KRW 1.999.360	0	(11)	0,00
	01.2026		213	CZK 4.427	2	0	0,00
	01.2026		0	¥ 7	0	0	0,00
MYI	01.2026		406	MXN 7.337	2	0	0,00
	01.2026		399	PLN 1.433	0	0	0,00
	01.2026		228	DKK 1.452	1	0	0,00
	01.2026		95	HUF 31.421	1	0	0,00
	01.2026	¥	2.234	\$ 14	0	0	0,00
	01.2026	\$	0	AUD 0	0	0	0,00
	01.2026		513	¥ 79.727	0	(5)	0,00
	01.2026		13	MXN 230	0	0	0,00
	01.2026	IDR	12.773	\$ 1	0	0	0,00
	01.2026	KRW	2.685	2	0	0	0,00
SSB	01.2026	MYR	2.309	570	1	0	0,00
	01.2026	\$	1	£ 1	0	0	0,00
	01.2026		506	IDR 8.463.879	1	0	0,00
	01.2026		1.203	KRW 1.773.714	28	0	0,01
	01.2026		59	MYR 243	1	0	0,00
	02.2026		571	2.309	0	(1)	0,00
	01.2026	€	5	\$ 6	0	0	0,00
	01.2026	THB	33	1	0	0	0,00
	01.2026	\$	156	KRW 228.331	3	0	0,00
	01.2026		22	THB 675	0	0	0,00
WST	01.2026		3	NZD 6	0	0	0,00
				\$ 327	\$ (34)	\$ 293	0,03
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ (10.753)	(1,05)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Bond Ex-US Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTOVER- MÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 1.400	\$ 413	0,04
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 413	0,04

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Ginnie Mae, TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2056	1.900	(1.705)	(0,16)
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,000 % fällig am 01.01.2041	15.400	(14.262)	(1,39)
2,000 % fällig am 01.02.2056	83.250	(67.299)	(6,55)
2,500 % fällig am 01.01.2056	4.744		(0,39)
2,500 % fällig am 01.02.2056	2.756	(2.330)	(0,23)
3,000 % fällig am 01.02.2056	10.000	(8.839)	(0,86)
3,500 % fällig am 01.02.2056	9.400	(8.662)	(0,84)
5,500 % fällig am 01.02.2056 (g)	18.800	(19.047)	(1,85)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		\$ (126.155)	(12,27)
Summe Anlagen		\$ 1.300.754	126,53
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (272.749)	(26,53)
Nettovermögen		\$ 1.028.005	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.

(b) Wertpapier per Emissionstermin.

(c) Nullkuponwertpapier.

(d) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(e) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(f) Mit dem Fonds verbunden.

(g) Ein zum 31. Dezember 2025 leerverkauftes Wertpapier ist durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.

(h) Eingeschränktes Wertpapier (31. Dezember 2024: null):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
CIMA Luxembourg SARL	4,559 %	01.04.2027	08.05.2025	\$ 2.143	\$ 2.254	0,22

(i) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 80.320 (31. Dezember 2024: USD 998) als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 18.695 (31. Dezember 2024: USD 29.542) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 11.350 (31. Dezember 2024: USD 10) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 1.372.063	\$ 12.902	\$ 1.384.965
Investmentfonds	57.622	0	0	57.622
Finanzderivate ⁽³⁾	925	(17.044)	28	(16.091)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	413	0	413
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(126.155)	0	(126.155)
Summen	\$ 58.547	\$ 1.229.277	\$ 12.930	\$ 1.300.754

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 1.090.606	\$ 0	\$ 1.090.606
Investmentfonds	94.828	0	0	94.828
Finanzderivate ⁽³⁾	(338)	15.686	0	15.348
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	175	0	175
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(174.563)	0	(174.563)
Summen	\$ 94.490	\$ 931.904	\$ 0	\$ 1.026.394

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BPS	2,100 %	05.11.2025	09.01.2026	€ (9.752)	\$ (11.491)	(1,12)
BRC	3,400	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (628)	(630)	(0,06)
BSN	3,930	18.12.2025	02.01.2026	(23.934)	(23.971)	(2,33)
CIB	3,930	17.12.2025	07.01.2026	(41.250)	(41.317)	(4,02)
MBC	4,180	05.12.2025	14.01.2026	£ (2.984)	(4.026)	(0,39)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (81.435)	(7,92)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 2	\$ 0	\$ 2	\$ (19)	\$ 0	\$ (19)
BOA	1	(60)	(59)	649	(420)	229
BPS	(1.339)	1.240	(99)	1.327	(1.200)	127
BRC	322	(430)	(108)	4.139	(3.850)	289
BSH	(351)	480	129	(2)	0	(2)
CBK	267	0	267	1.311	(660)	651
DUB	(189)	0	(189)	552	(560)	(8)
FAR	(2.197)	2.480	283	781	(660)	121
GLM	198	(270)	(72)	580	(590)	(10)
GST	28	0	28	635	0	635
IND	k. A.	k. A.	k. A.	44	0	44
JPM	(175)	0	(175)	782	(730)	52
MBC	(1.352)	1.260	(92)	4.869	(4.070)	799
MYC	(162)	10	(152)	(42)	10	(32)
MYI	(2.349)	2.570	221	(18)	0	(18)
NSL	(43)	0	(43)	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	2	0	2	20	0	20
SCX	(207)	0	(207)	118	0	118
SOG	(3.117)	3.310	193	(20)	0	(20)
SSB	35	0	35	690	(660)	30
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	482	(480)	2
UAG	(127)	0	(127)	389	(390)	(1)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	32,50	30,95
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	26,21	24,97
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,66	k. A.
Investmentfonds	2,47	4,87
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,08	0,14
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,43	0,67
Freiverkehrsfinanzderivate	0,22	0,96
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,02	0,01
Sonstige Aktiva	37,41	37,43
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	5,02	1,98
Belgien	0,46	0,39
Bulgarien	0,30	k. A.
Kanada	5,98	7,04
Cayman-Inseln	1,76	1,67
Chile	0,08	0,07
China	7,63	0,82
Kolumbien	1,04	k. A.
Costa Rica	0,18	k. A.
Tschechische Republik	0,22	k. A.
Dänemark	0,38	0,66
Ägypten	0,21	k. A.
Finnland	0,31	0,08
Frankreich	4,82	2,87
Deutschland	0,57	0,27
Ungarn	0,31	0,30
Irland	2,92	3,15
Israel	1,28	1,14
Italien	0,27	0,46
Japan	5,05	3,99
Kasachstan	0,05	k. A.
Kuwait	0,49	k. A.
Luxemburg	0,88	0,05
Malaysia	1,63	1,32
Mexiko	0,03	0,03
Multinational	0,03	0,04
Niederlande	0,86	0,85
Neuseeland	0,03	0,03
Norwegen	0,30	0,30
Peru	1,81	0,68
Polen	0,06	0,35
Portugal	0,03	0,03
Katar	0,04	0,03
Rumänien	1,15	1,03
Saudi-Arabien	0,61	0,53
Serbien	0,14	0,12
Singapur	0,98	1,36
Südafrika	1,62	0,59
Südkorea	1,89	2,75
Spanien	4,55	1,11
Supranational	1,14	0,74
Schweden	0,08	0,06
Schweiz	1,18	1,44
Thailand	1,28	1,22
Vereinigte Arabische Emirate	0,13	0,05
Großbritannien	9,34	6,30
USA	63,52	43,69
Kurzfristige Instrumente	2,08	9,88
Investmentfonds	5,61	8,65
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,07	0,04
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	k. A.
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	0,00	(0,01)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	0,01
Zinsswaps	(0,60)	(0,21)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,01	0,04
Zinsswapoptionen	k. A.	0,06
Optionen auf Wertpapiere	k. A.	0,07
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	(0,01)	(0,01)
Zinsswapoptionen	0,00	(0,09)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen - Schutzkauf	(0,01)	(0,01)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,07	k. A.
Cross-Currency Swaps	0,02	0,16
Zinsswaps	(0,02)	0,00
Total Return Swaps auf Indizes	(0,01)	0,07
Devisenterminkontrakte	(1,16)	1,38
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,06	(0,10)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,04	0,02
Leerverkaufte Wertpapiere	(12,27)	(15,92)
Sonstige Aktiva und Passiva	(26,53)	6,38
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE								UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
AUSTRALIEN								FINNLAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL								UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Fortescue Treasury Pty. Ltd.				Torrey Pines Re Ltd.				Ahlstrom Holding Oy			
4,375 % fällig am 01.04.2031	\$ 742	\$ 718	0,03	9,696 % fällig am 07.06.2032	\$ 250	\$ 262	0,01	4,875 % fällig am 04.02.2028	10.175	10.024	0,35
4,500 % fällig am 15.09.2027	3.325	3.320	0,12	12,988 % fällig am 05.06.2031	250	255	0,01				
5,875 % fällig am 15.04.2030	662	682	0,02	Transocean International Ltd.				AKTIEN			
Mineral Resources Ltd.				7,875 % fällig am 15.10.2032	4.575	4.800	0,17	FRANKREICH			
7,000 % fällig am 01.04.2031	50	52	0,00	8,250 % fällig am 15.05.2029	2.975	3.000	0,10	STAMMAKTION			
Summe Australien		4.772	0,17	8,500 % fällig am 15.05.2031	1.150	1.140	0,04	Luxco Co. Ltd. (b)(g)			
ÖSTERREICH				8,750 % fällig am 15.02.2030	1.538	1.607	0,06	56.997	1.005	0,04	
WANDELANLEIHEN UND WECHSEL				Ursa Re Ltd.				PARI (000S)			
ams-OSRAM AG				8,542 % fällig am 07.12.2029	250	250	0,01	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
2,125 % fällig am 03.11.2027	€ 2.300	2.576	0,09	11,121 % fällig am 22.02.2028	250	255	0,01	CAB SELAS			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				11,292 % fällig am 07.06.2028	250	250	0,01	3,375 % fällig am 01.02.2028 (h)	€ 7.900	9.043	0,31
ams-OSRAM AG				Valaris Ltd.				Electricite de France S.A.			
10,500 % fällig am 30.03.2029	5.000	6.138	0,21	8,375 % fällig am 30.04.2030	13.050	13.586	0,47	3,375 % fällig am 15.06.2030 (d)	8.000	8.989	0,31
12,250 % fällig am 30.03.2029	\$ 1.101	1.175	0,04	Veraison Re Ltd.				ELO SACA			
		7.313	0,25	8,621 % fällig am 08.03.2033	250	258	0,01	2,875 % fällig am 29.01.2026	4.700	5.514	0,19
Summe Österreich		9.889	0,34	Viking Cruises Ltd.				Eramet S.A.			
BELGIEN				5,875 % fällig am 15.10.2033	3.725	3.784	0,13	7,000 % fällig am 22.05.2028	1.000	1.195	0,04
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				9,125 % fällig am 15.07.2031	2.223	2.382	0,08	iliad S.A.			
Manuchar Group SARL				VOC Escrow Ltd.				4,250 % fällig am 15.12.2029	400	482	0,02
7,100 % fällig am 07.07.2032	€ 7.400	8.343	0,29	5,000 % fällig am 15.02.2028	4.000	4.002	0,14	4,250 % fällig am 09.01.2032	3.000	3.561	0,12
BERMUDA				Weatherford International Ltd.				5,375 % fällig am 02.05.2031 (h)	3.300	4.170	0,15
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				6,750 % fällig am 15.10.2033	10.000	10.246	0,36	New Immo Holding S.A.			
123 Lights Re Ltd.				Winston RE Ltd.				2,750 % fällig am 26.11.2026	7.300	8.552	0,30
14,580 % fällig am 14.09.2031	\$ 250	258	0,01	10,130 % fällig am 21.02.2028	250	258	0,01	4,950 % fällig am 14.11.2030	1.000	1.194	0,04
Alamo Re Ltd.				Summe Bermuda		74.720	2,61	5,875 % fällig am 17.04.2028	4.200	5.113	0,18
12,014 % fällig am 07.06.2027	500	532	0,02	KANADA				RCI Banque S.A.			
15,460 % fällig am 08.06.2026	600	627	0,02	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,750 % fällig am 24.03.2037	3.600	4.318	0,15
Armor RE Ltd.				B.C. Ltd.				5,500 % fällig am 09.10.2034	400	496	0,02
12,110 % fällig am 07.01.2032	250	264	0,01	10,000 % fällig am 15.04.2032	5.275	5.490	0,19	SNF Group SACA			
13,810 % fällig am 07.05.2031	250	269	0,01	B.C. Unlimited Liability Co.				3,125 % fällig am 15.03.2027	\$ 4.917	4.835	0,17
Bayou RE Ltd.				3,500 % fällig am 15.02.2029	5.700	5.527	0,19	Ubisoft Entertainment S.A.			
11,962 % fällig am 30.04.2031	250	265	0,01	4,000 % fällig am 15.10.2030	17.000	16.210	0,57	0,878 % fällig am 24.11.2027 (h)	€ 2.800	3.032	0,11
22,130 % fällig am 30.04.2031	250	278	0,01	4,375 % fällig am 15.01.2028	1.300	1.297	0,05	Viridien			
Blue Ridge Re Ltd.				Bausch & Lomb Corp.				10,000 % fällig am 15.10.2030	\$ 1.062	1.121	0,04
7,080 % fällig am 08.01.2029	250	250	0,01	8,375 % fällig am 01.10.2028	6.700	7.001	0,24	Worldline S.A.			
9,580 % fällig am 08.01.2029	250	250	0,01	First Quantum Minerals Ltd.				0,875 % fällig am 30.06.2027	€ 1.200	1.283	0,04
11,580 % fällig am 08.01.2029	250	250	0,01	7,250 % fällig am 15.02.2034	300	316	0,01	4,125 % fällig am 12.09.2028	1.300	1.379	0,05
Cape Lookout Re Ltd.				GFL Environmental, Inc.						64.277	2,24
10,480 % fällig am 13.03.2032	250	265	0,01	3,500 % fällig am 01.09.2028	5.000	4.920	0,17	Summe Frankreich		65.282	2,28
Charles River Re Ltd.				4,000 % fällig am 01.08.2028	3.000	2.961	0,10	DEUTSCHLAND			
11,262 % fällig am 10.05.2031	250	262	0,01	goeasy Ltd.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Everglades Re Ltd.				6,875 % fällig am 15.05.2030	5.450	5.207	0,18	Bayer AG			
14,121 % fällig am 13.05.2031	500	527	0,02	7,375 % fällig am 01.10.2030	4.175	4.021	0,14	7,000 % fällig am 25.09.2083	10.000	12.932	0,45
15,121 % fällig am 13.05.2031	330	348	0,01	7,625 % fällig am 01.07.2029	6.025	5.963	0,21	Cerdia Finanz GmbH			
16,371 % fällig am 13.05.2031	300	319	0,01	9,250 % fällig am 01.12.2028	2.453	2.524	0,09	9,375 % fällig am 03.10.2031	\$ 13.025	13.530	0,47
Golden Bear Re Ltd.				Husky Injection Molding Systems Ltd.				Cheplapharm Arzneimittel GmbH			
13,292 % fällig am 08.01.2029	250	250	0,01	9,000 % fällig am 15.02.2029	575	604	0,02	4,375 % fällig am 15.01.2028	€ 2.450	2.867	0,10
Greengrove RE Ltd.				Northriver Midstream Finance LP				5,500 % fällig am 15.01.2028	\$ 500	495	0,02
11,292 % fällig am 08.04.2032	250	260	0,01	6,750 % fällig am 15.07.2032	5.325	5.430	0,19	7,125 % fällig am 15.06.2031	€ 3.400	4.095	0,14
Longleaf Pine Re Ltd.				NOVA Chemicals Corp.				7,500 % fällig am 15.05.2030 (h)	3.550	4.329	0,15
21,553 % fällig am 27.05.2031	400	440	0,01	4,250 % fällig am 15.05.2029	2.550	2.496	0,09	DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH			
Luca RE Ltd.				5,250 % fällig am 01.06.2027	2.000	2.019	0,07	4,875 % fällig am 21.08.2030	7.400	8.871	0,31
10,910 % fällig am 22.07.2031	250	258	0,01	Open Text Corp.				IHO Verwaltungs GmbH (6,375 % bar oder 7,125 % PIK)			
MMIFS Re Ltd.				Precision Drilling Corp.				6,375 % fällig am 15.05.2029 (a)	\$ 600	607	0,02
5,208 % fällig am 10.01.2033	CAD 250	183	0,01	6,875 % fällig am 15.01.2029	675	683	0,02	IHO Verwaltungs GmbH (6,750 % bar oder 7,500 % PIK)			
NCL Corp. Ltd.						74.633	2,60	6,750 % fällig am 15.11.2029 (a)	€ 4.300	5.354	0,19
5,875 % fällig am 15.01.2031	\$ 6.750	6.728	0,23	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				Mahle GmbH			
Odffjell Rig Ltd.				STAATSEMISSIONEN				6,500 % fällig am 02.05.2031 (h)	2.500	3.059	0,11
7,250 % fällig am 08.03.2031	4.500	4.575	0,16	Canada Government International Bond				7,125 % fällig am 15.07.2032 (g)	4.400	5.465	0,19
Palm RE Ltd.				2,750 % fällig am 01.06.2033	CAD 16.275	11.501	0,40	Nidda Healthcare Holding GmbH			
13,330 % fällig am 09.06.2031	250	265	0,01	Summe Kanada		86.637	3,02	5,625 % fällig am 21.02.2030	7.380	8.919	0,31
Purple Re Ltd.				CAYMAN ISLANDS				Novelis Sheet Ingot GmbH			
12,786 % fällig am 06.06.2031	300	316	0,01	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				3,375 % fällig am 15.04.2029	600	690	0,03
Seadrill Finance Ltd.				Atlantic Avenue Ltd.						71.213	2,49
8,375 % fällig am 01.08.2030	9.750	10.146	0,35	5,266 % fällig am 15.10.2038	\$ 3.500	3.512	0,12				

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global High Yield Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				7,750 % fällig am 17.07.2032	\$ 1.225	\$ 1.302	0,05	MEXIKO			
TK Elevator Midco GmbH				8,125 % fällig am 17.07.2035	725	771	0,03	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
5,269 % fällig am 30.04.2030	€ 4.600	\$ 5.465	0,19	Rakuten Group, Inc.				BBVA Bancomer S.A.			
6,947 % fällig am 30.04.2030	\$ 3.474	3.499	0,12	8,125 % fällig am 15.12.2029 (d)	1.625	1.675	0,06	8,125 % fällig am 08.01.2039 (f)	\$ 2.675	\$ 2.896	0,10
		8.964	0,31	9,750 % fällig am 15.04.2029	3.600	4.030	0,14	MULTINATIONAL			
				11,250 % fällig am 15.02.2027	2.800	2.996	0,10	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Summe Deutschland		80.177	2,80	SoftBank Group Corp.				Allied Universal Holdco LLC			
IRLAND				4,000 % fällig am 06.07.2026	2.000	1.985	0,07	4,625 % fällig am 01.06.2028	4.000	3.943	0,14
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				5,125 % fällig am 19.09.2027	2.000	1.987	0,07	American Airlines, Inc.			
Jazz Securities DAC				5,375 % fällig am 08.01.2029	€ 825	995	0,04	5,500 % fällig am 20.04.2026	2.717	2.722	0,09
4,375 % fällig am 15.01.2029	25	25	0,00	5,750 % fällig am 08.07.2032	1.300	1.555	0,05	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC			
Motion Bondco DAC				5,875 % fällig am 10.07.2031	775	933	0,03	2,000 % fällig am 01.09.2028	€ 13.312	15.209	0,53
6,625 % fällig am 15.11.2027 (h)	2.594	2.520	0,09	6,375 % fällig am 10.07.2033	1.025	1.238	0,04	5,000 % fällig am 30.01.2031 (h)	650	773	0,03
Quercus Re DAC				6,750 % fällig am 08.07.2029	\$ 5.000	5.068	0,18	6,250 % fällig am 30.01.2031	\$ 2.000	2.047	0,07
10,050 % fällig am 06.01.2031	€ 250	300	0,01	7,000 % fällig am 08.07.2031 (h)	3.200	3.245	0,11	Connect Finco SARL			
13,026 % fällig am 07.01.2031	250	294	0,01	7,250 % fällig am 10.07.2032	4.100	4.160	0,15	9,000 % fällig am 15.09.2029	1.450	1.540	0,05
Windmill Re DAC				Summe Japan		33.148	1,16	EF Holdco			
7,236 % fällig am 05.07.2028	250	302	0,01	JERSEY, KANALINSELN				7,375 % fällig am 30.09.2030	2.450	2.472	0,09
Summe Irland		3.441	0,12	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				JetBlue Airways Corp.			
INSEL MAN				Aston Martin Capital Holdings Ltd.				9,875 % fällig am 20.09.2031	10.675	10.764	0,38
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				10,000 % fällig am 31.03.2029	8.225	7.661	0,27	Toucan FinCo Ltd.			
Entain PLC				Avis Budget Finance PLC				8,250 % fällig am 15.05.2030	€ 2.625	2.981	0,10
4,875 % fällig am 30.11.2031	6.100	7.230	0,25	7,000 % fällig am 28.02.2029	€ 1.200	1.451	0,05	9,500 % fällig am 15.05.2030	\$ 3.550	3.548	0,12
				7,250 % fällig am 31.07.2030	800	974	0,03	VistaJet Malta Finance PLC			
ISRAEL				Summe Jersey, Kanalinseln		10.086	0,35	6,375 % fällig am 01.02.2030 (h)	375	357	0,01
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				LUXEMBURG				7,875 % fällig am 01.05.2027 (h)	6.175	6.225	0,22
Energean Israel Finance Ltd.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				9,500 % fällig am 01.06.2028	2.750	2.855	0,10
5,375 % fällig am 30.03.2028	\$ 2.000	1.976	0,07	Albion Financing SARL				Summe multinational		55.436	1,93
ITALIEN				7,000 % fällig am 21.05.2030	\$ 15.025	15.743	0,55	NIEDERLANDE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Alexandrite Lake Lux Holdings SARL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Agrifarma SpA				6,750 % fällig am 30.07.2030	€ 600	717	0,03	Axalta Coating Systems Dutch Holding BV			
4,500 % fällig am 31.10.2028	€ 2.700	3.208	0,11	Camelot Finance S.A.				7,250 % fällig am 15.02.2031	1.970	2.080	0,07
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				4,500 % fällig am 01.11.2026	\$ 679	675	0,02	Boels Topholding BV			
10,500 % fällig am 23.07.2029	3.000	4.309	0,15	Cidron Aida Finco SARL				6,250 % fällig am 15.02.2029	€ 1.100	1.334	0,05
Cerved Group SpA				7,000 % fällig am 27.10.2031	€ 2.100	2.557	0,09	Flora Food Management BV			
6,000 % fällig am 15.02.2029	1.698	1.868	0,07	Cirsa Finance International SARL				6,875 % fällig am 02.07.2029	11.300	13.208	0,46
7,350 % fällig am 15.02.2029 (h)	1.300	1.435	0,05	4,875 % fällig am 15.10.2031	6.060	7.316	0,26	IPD BV			
Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC				ContourGlobal Power Holdings S.A.				5,475 % fällig am 15.06.2031	5.100	6.042	0,21
7,500 % fällig am 15.02.2032	\$ 5.225	5.290	0,18	3,125 % fällig am 01.01.2028	5.100	5.981	0,21	Telefonica Europe BV			
Fiberco SpA				5,000 % fällig am 28.02.2030	1.200	1.448	0,05	5,752 % fällig am 15.01.2032 (d)	4.800	5.979	0,21
1,625 % fällig am 18.01.2029	€ 2.300	2.546	0,09	CPI Property Group S.A.				Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			
2,375 % fällig am 12.10.2027	1.225	1.427	0,05	1,750 % fällig am 14.01.2030	5.000	5.009	0,17	4,375 % fällig am 09.05.2030	2.250	2.722	0,09
4,750 % fällig am 30.06.2030	1.650	1.976	0,07	4,000 % fällig am 22.01.2028	£ 2.900	3.729	0,13	6,000 % fällig am 01.12.2032	\$ 175	184	0,01
5,125 % fällig am 30.06.2032	1.425	1.706	0,06	Essendi S.A.				United Group BV			
6,000 % fällig am 30.09.2034	\$ 125	119	0,00	5,500 % fällig am 15.11.2031	€ 3.300	3.986	0,14	3,625 % fällig am 15.02.2028	€ 3.030	3.561	0,12
6,375 % fällig am 15.11.2033	775	770	0,03	6,375 % fällig am 15.10.2029	800	988	0,03	6,500 % fällig am 31.10.2031	1.500	1.805	0,06
6,875 % fällig am 15.02.2028	€ 1.350	1.685	0,06	Froneri Lux FinCo SARL				VZ Secured Financing BV			
7,875 % fällig am 31.07.2028	1.300	1.673	0,06	4,750 % fällig am 01.08.2032	1.000	1.186	0,04	5,000 % fällig am 15.01.2032	\$ 4.675	4.235	0,15
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA				6,000 % fällig am 01.08.2032	\$ 4.850	4.920	0,17	7,500 % fällig am 15.01.2033	20.150	20.433	0,71
5,625 % fällig am 01.08.2027	2.000	2.359	0,08	Intralot Capital Luxembourg S.A.				Wintershall Dea Finance BV			
Gruppo San Donato SpA				6,750 % fällig am 15.10.2031 (h)	€ 4.000	4.686	0,16	6,117 % fällig am 08.05.2030 (d)	€ 5.150	6.181	0,22
6,500 % fällig am 31.10.2031	6.100	7.308	0,26	LHMC Finco 2 SARL (9,375% PIK)				ZF Europe Finance BV			
IMA Industria Macchine Automatiche SpA				9,375 % fällig am 15.05.2030 (a)	524	641	0,02	3,000 % fällig am 23.10.2029	3.000	3.311	0,12
3,750 % fällig am 15.01.2028	7.600	8.948	0,31	Loarre Investments SARL				6,125 % fällig am 13.03.2029	10.000	12.213	0,43
Italmatch Chemicals SpA				6,500 % fällig am 15.05.2029	17.000	20.566	0,72	7,000 % fällig am 12.06.2030	1.500	1.862	0,06
7,519 % fällig am 06.02.2028	4.287	5.051	0,18	Matterhorn Telecom S.A.				Ziggo Bond Co. BV			
10,000 % fällig am 06.02.2028	500	613	0,02	4,500 % fällig am 30.01.2030	860	1.037	0,04	5,125 % fällig am 28.02.2030	\$ 4.175	3.732	0,13
Mundys SpA				Maxam Prill SARL				Ziggo BV			
4,500 % fällig am 24.01.2030	700	859	0,03	7,750 % fällig am 15.07.2030	\$ 750	779	0,03	4,875 % fällig am 15.01.2030	2.175	2.058	0,07
TeamSystem SpA				Millicom International Cellular S.A.				Summe Niederlande		90.940	3,17
5,000 % fällig am 01.07.2031	800	950	0,03	5,125 % fällig am 15.01.2028	1.800	1.798	0,06	NORWEGEN			
5,276 % fällig am 01.07.2032	4.100	4.849	0,17	Motion Finco SARL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
5,526 % fällig am 31.07.2031	1.200	1.423	0,05	8,375 % fällig am 15.02.2032	3.700	3.326	0,12	TGS ASA			
Telecom Italia SpA				Telecom Italia Capital S.A.				8,500 % fällig am 15.01.2030	7.525	7.885	0,27
7,875 % fällig am 31.07.2028	925	1.213	0,04	6,375 % fällig am 15.11.2033	1.700	1.790	0,06	Var Energi ASA			
Summe Italien		61.585	2,15	Summe Luxemburg		88.878	3,10	7,862 % fällig am 15.11.2083	€ 1.900	2.455	0,09
JAPAN				MARSHALLINSELN				Summe Norwegen		10.340	0,36
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Danaos Corp.				PANAMA			
Nissan Motor Co. Ltd.				6,875 % fällig am 15.10.2032	2.650	2.743	0,10	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
5,250 % fällig am 17.07.2029	900	1.087	0,04					Carnival Corp.			
6,375 % fällig am 17.07.2033	100	121	0,00					4,000 % fällig am 01.08.2028	\$ 1.075	1.060	0,04

		PARI	MARKT- WERT	% DES NETTO- VERM- ÖGENS			PARI	MARKT- WERT	% DES NETTO- VERM- ÖGENS			PARI	MARKT- WERT	% DES NETTO- VERM- ÖGENS			
BESCHREIBUNG		(000S)	(000S)		BESCHREIBUNG		(000S)	(000S)		BESCHREIBUNG		(000S)	(000S)				
5,750 % fällig am 15.03.2030		\$	2.300	\$ 2.367	0,08	Miller Homes Group Finco PLC				Ascent Resources Utica Holdings LLC		\$	410	\$ 413			
5,750 % fällig am 01.08.2032			6.750	6.936	0,24	6,314 % fällig am 15.10.2030 (g)		€	1.700	\$ 2.030	0,07	5,875 % fällig am 30.06.2029					
5,875 % fällig am 15.06.2031			1.000	1.033	0,04	Mobico Group PLC				Asurion LLC and Asurion Co-Issuer, Inc.			2.675	2.777			
Summe Panama			11.396	0,40	3,625 % fällig am 20.11.2028		£	400	487	0,02	8,000 % fällig am 31.12.2032						
POLEN				NatWest Group PLC				Avantor Funding, Inc.				1.175		1.170			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				7,625 % fällig am				4,625 % fällig am 15.07.2028									
Synthos S.A.				30.09.2035 (d)(f)				400				561	0,02	Avis Budget Car Rental LLC			
2,500 % fällig am 07.06.2028 (h)		€	1.600	1.770	0,06	Pinnacle Bidco PLC		€		6.500	8.006	0,28	5,750 % fällig am 15.07.2027				
SINGAPUR				8,250 % fällig am 11.10.2028				€		6.500	8.006	0,28	Axon Enterprise, Inc.				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Virgin Media Secured Finance PLC				£		16.050	19.891	0,69	6,125 % fällig am 15.03.2030				
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.		\$	6.975	7.199	0,25	4,250 % fällig am 15.01.2030						1.800		1.863			
5,875 % fällig am 15.07.2030					Vmed O2 UK Financing PLC						1.325		1.384				
SLOWENIEN				4,250 % fällig am 31.01.2031				\$		8.000	7.302	0,26	B&G Foods, Inc.				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,750 % fällig am 15.07.2031							5.000	4.620	0,16	8,000 % fällig am 15.09.2028			
Nova Ljubljanska Banka d.d.					5,625 % fällig am 15.04.2032		€		16.475	19.518	0,68	4,525		4.458			
6,875 % fällig am 24.01.2034		€	2.300	2.925	0,10	7,750 % fällig am 15.04.2032		\$		600	626	0,02	2,875 % fällig am 15.08.2030				
10,750 % fällig am 28.11.2032			2.000	2.671	0,09	Summe Großbritannien				129.720	4,52	1,750		1.619			
Summe Slowenien			5.596	0,19			AKTIEN					200		184			
SPANIEN				USA								18.325		19.377			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				STAMMAKTIVEN								5.350		5.448			
Lorca Telecom Bondco S.A.				INDUSTRIEWERTE								7,500 % fällig am 15.10.2030					
5,750 % fällig am 30.04.2029			1.600	1.954	0,07	Spirit Aviation		16.224		4	0,00	Block, Inc.		3.275			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG												2,750 % fällig am 01.06.2026		3.257			
Subcalidora							PARI					3,500 % fällig am 01.06.2031		8.950			
7,769 % fällig am 14.08.2029		10.875	12.836	0,45	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL		(000S)					5,625 % fällig am 15.08.2030		4.275			
Summe Spanien			14.790	0,52	ADT Security Corp.							6,000 % fällig am 15.08.2033		3.250			
SCHWEDEN				4,875 % fällig am 15.07.2032 (h)				\$		3.560	3.452	0,12	6,500 % fällig am 15.05.2032		4.525		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Advance Auto Parts, Inc.									Boost Newco Borrower LLC		5.400		
Asmodee Group AB					3,900 % fällig am 15.04.2030		225		207	0,01	7,500 % fällig am 15.01.2031		5.400		5.742		
5,750 % fällig am 15.12.2029		267	330	0,01	7,000 % fällig am 01.08.2030		6.725		6.787	0,24	Boyne USA, Inc.		3.523		3.477		
Castellum AB					Advantage Sales & Marketing, Inc.						4,750 % fällig am 15.05.2029		1.975		2.047		
3,125 % fällig am 02.12.2026 (d)		9.300	10.755	0,37	6,500 % fällig am 15.11.2028		975		798	0,03	Bread Financial Holdings, Inc.		1.975		2.047		
Heimstaden AB					AES Corp.						6,750 % fällig am 15.05.2031		600		600		
7,361 % fällig am 24.01.2031		5.200	6.277	0,22	6,950 % fällig am 15.07.2055		3.500		3.471	0,12	Brink's Co.		4,625 % fällig am 15.10.2027		600		
Heimstaden Bostad AB					Aethon United BR LP						Brookfield Property REIT, Inc.		4,500 % fällig am 01.04.2027		1.900		
3,375 % fällig am 30.01.2026 (d)		700	823	0,03	7,500 % fällig am 01.10.2029		1.825		1.913	0,07	Builders FirstSource, Inc.		4,250 % fällig am 01.02.2032		7.325		
Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB					Albertsons Cos., Inc.						6,750 % fällig am 15.05.2035 (h)		3.975		4.161		
0,750 % fällig am 14.11.2028		13.800	13.773	0,48	4,625 % fällig am 15.01.2027		2.100		2.100	0,07	Burford Capital Global Finance LLC		9,250 % fällig am 01.07.2031		5.375		
Summe Schweden			31.958	1,11	Alliant Holdings Intermediate LLC						BWX Technologies, Inc.		4,125 % fällig am 30.06.2028		500		
GROSSBRITANNIEN				4,250 % fällig am 15.10.2027				3.180		3.174	0,11	4,125 % fällig am 15.04.2029		2.025		1.975	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				6,750 % fällig am 15.04.2028				13.925		14.226	0,50	Calpine Corp.		3,750 % fällig am 01.03.2031		4.625	
Amber Finco PLC					Allied Universal Holdco LLC						4,500 % fällig am 15.02.2028		4.450		4.455		
6,625 % fällig am 15.07.2029		1.600	1.980	0,07	7,875 % fällig am 15.02.2031		2.625		2.768	0,10	4,625 % fällig am 01.02.2029		725		725		
Barclays PLC					Allison Transmission, Inc.						5,125 % fällig am 15.03.2028		2.775		2.779		
8,375 % fällig am					3,750 % fällig am 30.01.2031		2.100		1.979	0,07	Carpenter Technology Corp.		5,625 % fällig am 01.03.2034		1.950		
15.09.2031 (d)(f)		£	700	1.010	0,04	4,750 % fällig am 01.10.2027		1.000		999	0,03	Carvana Co.		9,000 % fällig am 01.06.2030		1.875	
BCP Modular Services Finance PLC					AMC Networks, Inc.						9,000 % fällig am 01.06.2031		776		876		
4,750 % fällig am 30.11.2028		€	8.500	9.461	0,33	10,250 % fällig am 15.01.2029		100		105	0,00	CCO Holdings LLC		4,500 % fällig am 15.08.2030		3.625	
6,500 % fällig am 10.07.2031			1.100	1.210	0,04	Amentum Holdings, Inc.		1.575		1.661	0,06	4,750 % fällig am 01.03.2030		5.825		5.567	
Bellis Acquisition Co. PLC		£	3.500	4.391	0,15	7,250 % fällig am 01.08.2032		1.575		1.661	0,06	5,000 % fällig am 01.02.2028		16.150		16.031	
8,125 % fällig am 14.05.2030					Amer Sports Co.						5,375 % fällig am 01.06.2029		9.650		9.548		
Brightstar Lottery PLC		\$	2.075	2.061	0,07	6,750 % fällig am 16.02.2031		2.275		2.387	0,08	Celanese U.S. Holdings LLC		7,000 % fällig am 15.02.2031		3.050	
5,750 % fällig am 15.01.2033					American Airlines Pass-Through Trust						8,000 % fällig am 15.06.2029		1.125		979		
Burford Capital PLC					3,375 % fällig am 01.11.2028		237		234	0,01	Central Parent, Inc.		7.250 % fällig am 15.06.2029		400		
5,000 % fällig am 01.12.2026 (h)		£	6.828	9.172	0,32	American Axle & Manufacturing, Inc.		219		220	0,01	Century Communities, Inc.		6,625 % fällig am 15.09.2033		1.650	
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC		€	13.100	15.281	0,53	6,875 % fällig am 01.07.2028						Chobani LLC		4,625 % fällig am 15.11.2028		400	
1,750 % fällig am 07.04.2026			500	636	0,02	American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		5.375		5.185	0,18	7,625 % fällig am 01.07.2029		2.100		2.193	
3,375 % fällig am 23.04.2028		£				3,875 % fällig am 15.11.2029		2.650		2.634	0,09	Chord Energy Corp.		6,000 % fällig am 01.10.2030		4.500	
Carnival PLC					4,000 % fällig am 15.01.2028						6,750 % fällig am 15.03.2033		8.350		8.640		
1,000 % fällig am 28.10.2029		€	4.550	4.985	0,18	American Electric Power Co., Inc.		1.175		1.167	0,04	Churchill Downs, Inc.		4,750 % fällig am 15.01.2028		1.725	
4,125 % fällig am 15.07.2031			3.400	4.050	0,14	5,800 % fällig am 15.03.2056						4,750 % fällig am 01.04.2027		1.725		1.731	
CD&R Firefly Bidco PLC		£	2.300	3.249	0,11	AmWINS Group, Inc.		1.200		1.181	0,04	6,500 % fällig am 01.05.2031 (h)		2.250		2.336	
8,625 % fällig am 30.04.2029					4,875 % fällig am 30.06.2029		1.375		1.415	0,05							
EC Finance PLC		€	2.000	2.334	0,08	6,375 % fällig am 15.02.2029											
3,250 % fällig am 15.10.2026					Antero Midstream Partners LP		225		226	0,01							
Heathrow Finance PLC					5,750 % fällig am 15.01.2028												
3,875 % fällig am 01.03.2027		£	2.000	2.643	0,09	API Group DE, Inc.		3.830		3.742	0,13						
4,125 % fällig am 01.09.2029			3.333	4.216	0,15	4,125 % fällig am 15.07.2029 (h)		3.000		2.951	0,10						
					4,750 % fällig am 15.10.2029												
					Aramark Services, Inc.		5.000 % fällig am 01.02.2028		5.850		5.854	0,20					
					Arcosa, Inc.		4,375 % fällig am 15.04.2029		2.000		1.970	0,07					

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global High Yield Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Cipher Compute LLC				Edison International				6,250 % fällig am 15.05.2026	\$	520	0,02
7,125 % fällig am 15.11.2030	\$ 350	\$ 357	0,01	8,125 % fällig am 15.06.2053	\$ 500	\$ 521	0,02	10,000 % fällig am 15.11.2029	1.600	1.601	0,06
Civitas Resources, Inc.				Elucian Holdings, Inc.				Imola Merger Corp.			
5,000 % fällig am 15.10.2026	1.425	1.426	0,05	6,500 % fällig am 01.12.2029	2.575	2.632	0,09	4,750 % fällig am 15.05.2029	2.575	2.544	0,09
8,625 % fällig am 01.11.2030	50	52	0,00	Encore Capital Group, Inc.				Ingevity Corp.			
9,625 % fällig am 15.06.2033	3.000	3.241	0,11	8,500 % fällig am 15.05.2030	8.675	9.336	0,33	3,875 % fällig am 01.11.2028	17.174	16.795	0,59
Clarivate Science Holdings Corp.				9,250 % fällig am 01.04.2029	2.400	2.532	0,09	Installed Building Products, Inc.			
3,875 % fällig am 01.07.2028	4.550	4.420	0,15	Energizer Holdings, Inc.				5,750 % fällig am 01.02.2028	2.000	2.009	0,07
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.				4,750 % fällig am 15.06.2028	425	422	0,01	Insulet Corp.			
7,125 % fällig am 15.02.2031	2.450	2.574	0,09	Excelerate Energy LP				6,500 % fällig am 01.04.2033	800	837	0,03
7,500 % fällig am 15.03.2033	2.375	2.511	0,09	8,000 % fällig am 15.05.2030	2.675	2.836	0,10	ION Platform Finance U.S., Inc.			
Clearway Energy Operating LLC				First Student Bidco, Inc.				4,625 % fällig am 01.05.2028	800	744	0,03
4,750 % fällig am 15.03.2028	525	526	0,02	4,000 % fällig am 31.07.2029	5.850	5.706	0,20	5,750 % fällig am 15.05.2028	75	71	0,00
Cleveland-Cliffs, Inc.				Fortress Intermediate, Inc.				7,875 % fällig am 30.09.2032	9.300	8.836	0,31
7,000 % fällig am 15.03.2032	375	385	0,01	7,500 % fällig am 01.06.2031 (h)	5.200	5.432	0,19	8,750 % fällig am 01.05.2029	950	963	0,03
7,625 % fällig am 15.01.2034	4.750	4.967	0,17	Freedom Mortgage Corp.				9,000 % fällig am 01.08.2029	1.350	1.335	0,05
Cloud Software Group, Inc.				6,625 % fällig am 15.01.2027	4.200	4.231	0,15	IQVIA, Inc.			
6,625 % fällig am 15.08.2033	9.150	9.074	0,32	12,250 % fällig am 01.10.2030	6.325	7.019	0,24	2,250 % fällig am 15.01.2028	€ 5.000	5.783	0,20
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.				Freedom Mortgage Holdings LLC				2,875 % fällig am 15.06.2028	3.500	4.092	0,14
6,750 % fällig am 15.04.2032	10.025	10.315	0,36	6,875 % fällig am 01.05.2031	350	350	0,01	6,250 % fällig am 01.06.2032	\$ 425	445	0,02
6,875 % fällig am 15.01.2030	3.050	3.130	0,11	9,250 % fällig am 01.02.2029	3.231	3.391	0,12	Iron Mountain Information Management Services, Inc.			
Cogent Communications Group LLC				Frontier Communications Holdings LLC				5,000 % fällig am 15.07.2032	1.700	1.624	0,06
6,500 % fällig am 01.07.2032 (h)	6.875	6.438	0,22	6,000 % fällig am 15.01.2030	2.100	2.137	0,07	Iron Mountain, Inc.			
7,000 % fällig am 15.06.2027	4.275	4.291	0,15	8,625 % fällig am 15.03.2031	1.200	1.267	0,04	4,500 % fällig am 15.02.2031	2.075	1.979	0,07
Coinbase Global, Inc.				FS KKR Capital Corp.				4,875 % fällig am 15.09.2027	4.935	4.932	0,17
3,375 % fällig am 01.10.2028	3.575	3.408	0,12	6,125 % fällig am 15.01.2031	3.950	3.857	0,13	5,250 % fällig am 15.07.2030	800	791	0,03
3,625 % fällig am 01.10.2031	1.250	1.115	0,04	FTAI Aviation Investors LLC				IWG U.S. Finance LLC			
Commercial Metals Co.				5,875 % fällig am 15.04.2033	1.775	1.805	0,06	6,500 % fällig am 28.06.2030	€ 2.675	3.428	0,12
4,125 % fällig am 15.01.2030	1.800	1.750	0,06	7,000 % fällig am 01.05.2031	3.875	4.084	0,14	Jane Street Group			
5,750 % fällig am 15.11.2033	1.450	1.484	0,05	Full House Resorts, Inc.				6,750 % fällig am 01.05.2033	\$ 5.675	5.927	0,21
6,000 % fällig am 15.12.2035	1.425	1.462	0,05	8,250 % fällig am 15.02.2028	1.500	1.309	0,05	7,125 % fällig am 30.04.2031	13.700	14.404	0,50
CommScope LLC				Gap, Inc.				Jefferson Capital Holdings LLC			
4,750 % fällig am 01.09.2029	1.950	1.949	0,07	3,875 % fällig am 01.10.2031	1.300	1.203	0,04	9,500 % fällig am 15.02.2029	2.100	2.215	0,08
Community Health Systems, Inc.				Genesis Energy LP				KBR, Inc.			
4,750 % fällig am 15.02.2031	6.025	5.372	0,19	7,875 % fällig am 15.05.2032	2.975	3.103	0,11	4,750 % fällig am 30.09.2028	500	493	0,02
5,250 % fällig am 15.05.2030	3.050	2.870	0,10	8,000 % fällig am 15.05.2033	1.600	1.662	0,06	Kodiak Gas Services LLC			
9,750 % fällig am 15.01.2034	8.300	8.728	0,30	8,875 % fällig am 15.04.2030	600	634	0,02	6,500 % fällig am 01.10.2033	1.975	2.018	0,07
10,875 % fällig am 15.01.2032	2.700	2.950	0,10	Global Medical Response, Inc.				6,750 % fällig am 01.10.2035	1.175	1.209	0,04
Comstock Resources, Inc.				7,375 % fällig am 01.10.2032	1.300	1.354	0,05	7,250 % fällig am 15.02.2029	1.300	1.353	0,05
5,875 % fällig am 15.01.2030	1.250	1.217	0,04	Go Daddy Operating Co. LLC				Korn Ferry			
6,750 % fällig am 01.03.2029	2.400	2.404	0,08	3,500 % fällig am 01.03.2029	2.000	1.922	0,07	4,625 % fällig am 15.12.2027	2.000	2.002	0,07
CoreWeave, Inc.				5,250 % fällig am 01.12.2027	6.820	6.844	0,24	Kraken Oil & Gas Partners LLC			
9,000 % fällig am 01.02.2031	4.700	4.314	0,15	Goat Holdco LLC				7,625 % fällig am 15.08.2029	7.600	7.534	0,26
9,250 % fällig am 01.06.2030	775	721	0,03	6,750 % fällig am 01.02.2032	2.750	2.827	0,10	Ladder Capital Finance Holdings LLLP			
CQP Holdco LP				Graham Holdings Co.				4,750 % fällig am 15.06.2029	5.925	5.864	0,20
5,500 % fällig am 15.06.2031	10.775	10.667	0,37	5,625 % fällig am 01.12.2033	2.750	2.783	0,10	Lamar Media Corp.			
Crescent Energy Finance LLC				Graham Packaging Co., Inc.				5,375 % fällig am 01.11.2033	2.300	2.288	0,08
7,375 % fällig am 15.01.2033	3.375	3.205	0,11	7,125 % fällig am 15.08.2028	25	25	0,00	Level 3 Financing, Inc.			
8,375 % fällig am 15.01.2034	225	224	0,01	Graphic Packaging International LLC				6,875 % fällig am 30.06.2033	3.125	3.200	0,11
Crocs, Inc.				3,500 % fällig am 15.03.2028	2.000	1.938	0,07	7,000 % fällig am 31.03.2034	3.925	4.048	0,14
4,125 % fällig am 15.08.2031	200	186	0,01	3,500 % fällig am 01.03.2029	3.100	2.969	0,10	LifePoint Health, Inc.			
CrossCountry Intermediate HoldCo LLC				4,750 % fällig am 15.07.2027	300	300	0,01	11,000 % fällig am 15.10.2030	6.096	6.693	0,23
6,500 % fällig am 01.10.2030	1.325	1.353	0,05	Gray Media, Inc.				Light & Wonder International, Inc.			
Crowdstrike Holdings, Inc.				9,625 % fällig am 15.07.2032	6.350	6.595	0,23	7,500 % fällig am 01.09.2031	400	418	0,01
3,000 % fällig am 15.02.2029	5.645	5.422	0,19	10,500 % fällig am 15.07.2029	1.822	1.962	0,07	Lithia Motors, Inc.			
DaVita, Inc.				Griffon Corp.				4,625 % fällig am 15.12.2027	1.825	1.830	0,06
6,875 % fällig am 01.09.2032	350	365	0,01	5,750 % fällig am 01.03.2028	4.375	4.386	0,15	5,500 % fällig am 01.10.2030	4.500	4.534	0,16
DECLI BidCo LLC				Gulfport Energy Operating Corp.				Live Nation Entertainment, Inc.			
7,750 % fällig am 15.11.2029	3.673	3.778	0,13	6,750 % fällig am 01.09.2029	825	853	0,03	3,750 % fällig am 15.01.2028	225	222	0,01
Directv Financing LLC				HealthEquity, Inc.				4,750 % fällig am 15.10.2027	405	406	0,01
5,875 % fällig am 15.08.2027	3.238	3.259	0,11	4,500 % fällig am 01.10.2029	2.525	2.484	0,09	6,500 % fällig am 15.05.2027	2.657	2.683	0,09
8,875 % fällig am 01.02.2030	5.525	5.597	0,20	Hilcorp Energy LP				Madison IAQ LLC			
10,000 % fällig am 15.02.2031	1.700	1.738	0,06	6,250 % fällig am 01.11.2028	1.725	1.741	0,06	4,125 % fällig am 30.06.2028	3.225	3.172	0,11
Discovery Communications LLC				6,250 % fällig am 15.04.2032	1.000	945	0,03	Matador Resources Co.			
3,625 % fällig am 15.05.2030	2.250	2.074	0,07	6,875 % fällig am 15.05.2034	2.950	2.768	0,10	6,250 % fällig am 15.04.2033	1.650	1.659	0,06
3,950 % fällig am 20.03.2028	4.275	4.202	0,15	Hilton Domestic Operating Co., Inc.				Match Group Holdings LLC			
6,350 % fällig am 01.06.2040	300	249	0,01	3,750 % fällig am 01.05.2029	509	496	0,02	4,625 % fällig am 01.06.2028	3.904	3.888	0,14
DISH Network Corp.				5,750 % fällig am 15.09.2033	6.175	6.323	0,22	5,000 % fällig am 15.12.2027	2.075	2.080	0,07
11,750 % fällig am 15.11.2027	4.175	4.348	0,15	Hologic, Inc.				Mauser Packaging Solutions Holding Co.			
Diversified Healthcare Trust				3,250 % fällig am 15.02.2029	3.600	3.551	0,12	7,875 % fällig am 15.04.2030	1.575	1.564	0,05
4,375 % fällig am 01.03.2031	2.025	1.792	0,06	4,625 % fällig am 01.02.2028	4.200	4.216	0,15	McGraw-Hill Education, Inc.			
7,250 % fällig am 15.10.2030	1.725	1.766	0,06	Howard Midstream Energy Partners LLC				5,750 % fällig am 01.08.2028	2.850	2.867	0,10
EchoStar Corp.				6,625 % fällig am 15.01.2034	2.725	2.801	0,10	Medline Borrower LP			
10,750 % fällig am 30.11.2029	7.850	8.687	0,30	7,375 % fällig am 15.07.2032	4.650	4.910	0,17	3,875 % fällig am 01.04.2029	20.600	20.126	0,70
EchoStar Corp. (6,750 % bar oder 6,750 % PIK)				Icahn Enterprises LP				Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.			
6,750 % fällig am 30.11.2030 (a)	2.600	2.667	0,09	5,250 % fällig am 15.05.2027	1.592	1.571	0,05	7,375 % fällig am 15.02.2031	4.225	3.767	0,13

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Midwest Gaming Borrower LLC	\$ 440	\$ 433	0,02	PBF Holding Co. LLC	\$ 1.500	\$ 1.446	0,05	SCIH Salt Holdings, Inc.	\$ 1.275	\$ 1.280	0,04
4,875 % fällig am 01.05.2029				9,875 % fällig am 15.09.2030	2.300	2.368	0,08	SCIL LLC			
Millrose Properties, Inc.	3.425	3.458	0,12	Pebblebrook Hotel LP	2.875	2.953	0,10	9,500 % fällig am 15.07.2028	€ 2.175	2.693	0,09
6,250 % fällig am 15.09.2032	2.375	2.432	0,08	6,375 % fällig am 15.10.2029				Service Corp. International			
6,375 % fällig am 01.08.2030				PennyMac Financial Services, Inc.	9.000	8.838	0,31	3,375 % fällig am 15.08.2030	\$ 2.625	2.457	0,09
MPT Operating Partnership LP	2.525	2.698	0,09	4,250 % fällig am 15.02.2029	2.500	2.521	0,09	4,625 % fällig am 15.12.2027	2.526	2.526	0,09
8,500 % fällig am 15.02.2032				5,750 % fällig am 15.09.2031	4.150	4.379	0,15	Service Properties Trust			
Murphy Oil USA, Inc.	1.850	1.738	0,06	7,125 % fällig am 15.11.2030				0,000 % fällig am 30.09.2028 (c)	1.965	1.778	0,06
3,750 % fällig am 15.02.2031				Performance Food Group, Inc.	4.486	4.403	0,15	Simmons Foods, Inc.			
Nabors Industries, Inc.	9.800	9.638	0,34	4,250 % fällig am 01.08.2029	160	160	0,01	4,625 % fällig am 01.03.2029	3.875	3.737	0,13
7,625 % fällig am 15.11.2032	375	364	0,01	5,500 % fällig am 15.10.2027				Sirius XM Radio LLC			
8,875 % fällig am 15.08.2031				Permian Resources Operating LLC	4.025	4.062	0,14	3,125 % fällig am 01.09.2026	3.025	3.008	0,10
National Mentor Holdings, Inc.	6.275	6.314	0,22	5,875 % fällig am 01.07.2029	4.525	4.644	0,16	3,875 % fällig am 01.09.2031	9.200	8.479	0,30
10,500 % fällig am 15.12.2030				6,250 % fällig am 01.02.2033	875	915	0,03	4,000 % fällig am 15.07.2028	500	489	0,02
Navient Corp.	875	877	0,03	7,000 % fällig am 15.01.2032	500	508	0,02	4,125 % fällig am 01.07.2030	2.775	2.641	0,09
5,000 % fällig am 15.03.2027	950	963	0,03	8,000 % fällig am 15.04.2027				5,000 % fällig am 01.08.2027	2.875	2.892	0,10
6,750 % fällig am 15.06.2026				PetSmart LLC	325	331	0,01	SLM Corp.			
NCR Atleos Corp.	2.400	2.606	0,09	7,500 % fällig am 15.09.2032				6,500 % fällig am 31.01.2030	400	415	0,01
9,500 % fällig am 01.04.2029				PG&E Corp.	2.050	2.136	0,07	SM Energy Co.			
NCR Voyix Corp.	6.414	6.395	0,22	7,375 % fällig am 15.03.2055				6,625 % fällig am 15.01.2027	2.000	2.014	0,07
5,000 % fällig am 01.10.2028	2.000	1.992	0,07	Post Holdings, Inc.	2.871	2.724	0,10	6,750 % fällig am 01.08.2029	625	630	0,02
5,125 % fällig am 15.04.2029	500	481	0,02	4,500 % fällig am 15.09.2031	5.000	4.873	0,17	Smyrna Ready Mix Concrete LLC			
5,250 % fällig am 01.10.2030				4,625 % fällig am 15.04.2030	10.000	10.022	0,35	6,000 % fällig am 01.11.2028	2.325	2.338	0,08
Neptune Bidco U.S., Inc.	4.200	4.210	0,15	6,500 % fällig am 15.03.2036				Snap, Inc.			
9,290 % fällig am 15.04.2029	3.325	3.411	0,12	PRA Group, Inc.	500	519	0,02	6,875 % fällig am 01.03.2033	5.700	5.911	0,21
10,375 % fällig am 15.05.2031				8,875 % fällig am 31.01.2030				6,875 % fällig am 15.03.2034	4.475	4.611	0,16
Newfold Digital Holdings Group, Inc.	8.514	7.860	0,27	Prime Healthcare Services, Inc.	2.400	2.524	0,09	Speedway Motorsports LLC			
11,750 % fällig am 30.04.2029				9,375 % fällig am 01.09.2029				4,875 % fällig am 01.11.2027	2.000	1.999	0,07
Newmark Group, Inc.	11.900	12.777	0,45	Primo Water Holdings, Inc.	€ 2.000	2.309	0,08	Spirit Airlines Pass-Through Trust			
7,500 % fällig am 12.01.2029				3,875 % fällig am 31.10.2028	\$ 4.250	4.140	0,14	4,100 % fällig am 01.10.2029	758	728	0,03
NGL Energy Operating LLC	2.200	2.285	0,08	4,375 % fällig am 30.04.2029	1.675	1.689	0,06	SS&C Technologies, Inc.			
8,125 % fällig am 15.02.2029				6,250 % fällig am 01.04.2029				5,500 % fällig am 30.09.2027	10.100	10.116	0,35
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	375	367	0,01	PTC, Inc.	1.250	1.236	0,04	Stagwell Global LLC			
1,850 % fällig am 16.09.2026	325	326	0,01	4,000 % fällig am 15.02.2028	2.325	2.380	0,08	5,625 % fällig am 15.08.2029	5.825	5.685	0,20
5,300 % fällig am 13.09.2027	6.600	6.623	0,23	Qnity Electronics, Inc.	525	545	0,02	Staples, Inc.			
5,625 % fällig am 29.09.2028	9.525	9.533	0,33	5,750 % fällig am 15.08.2032	7.225	7.525	0,26	10,750 % fällig am 01.09.2029	1.650	1.642	0,06
6,125 % fällig am 30.09.2030				6,250 % fällig am 15.08.2033				Star Parent, Inc.			
Noble Finance LLC	10.550	10.967	0,38	Quikrete Holdings, Inc.	6.200	6.480	0,23	9,000 % fällig am 01.10.2030	500	534	0,02
8,000 % fällig am 15.04.2030				6,375 % fällig am 01.03.2032				Starwood Property Trust, Inc.			
Novelis Corp.	175	160	0,01	QXO Building Products, Inc.	770	795	0,03	4,375 % fällig am 15.01.2027	350	348	0,01
3,875 % fällig am 15.08.2031	2.250	2.175	0,08	6,750 % fällig am 30.04.2032	1.275	1.329	0,05	5,250 % fällig am 15.10.2028	1.575	1.592	0,06
4,750 % fällig am 30.01.2030	1.050	1.091	0,04	Rand Parent LLC	2.000	1.975	0,07	5,750 % fällig am 15.01.2031	6.925	7.008	0,24
6,875 % fällig am 30.01.2030				8,500 % fällig am 15.02.2030	5.000	5.157	0,18	6,000 % fällig am 15.04.2030	275	283	0,01
NRG Energy, Inc.	2.675	2.561	0,09	Range Resources Corp.				6,500 % fällig am 01.07.2030	2.125	2.224	0,08
3,375 % fällig am 15.02.2029	3.150	2.945	0,10	4,750 % fällig am 15.02.2030				6,500 % fällig am 15.10.2030	1.600	1.669	0,06
3,625 % fällig am 15.02.2031	4.000	4.000	0,14	Raven Acquisition Holdings LLC				Station Casinos LLC			
5,750 % fällig am 15.07.2029	725	741	0,03	6,875 % fällig am 15.11.2031				4,625 % fällig am 01.12.2031	2.966	2.814	0,10
6,000 % fällig am 01.02.2033				RFNA LP	850	868	0,03	Stonepeak Nile Parent LLC			
NuStar Logistics LP	3.350	3.528	0,12	7,875 % fällig am 15.02.2030	2.000	1.982	0,07	7,250 % fällig am 15.03.2032	1.300	1.377	0,05
6,375 % fällig am 01.10.2030				RHP Hotel Properties LP	770	795	0,03	Sunoco LP			
Olympus Water U.S. Holding Corp.	1.475	1.433	0,05	4,500 % fällig am 15.02.2029				4,500 % fällig am 15.05.2029	2.025	1.990	0,07
4,250 % fällig am 01.10.2028	€ 4.128	4.826	0,17	7,250 % fällig am 15.07.2028				4,500 % fällig am 01.10.2029	2.874	2.808	0,10
6,125 % fällig am 15.02.2033	\$ 8.100	8.147	0,28	Ritchie Bros Holdings, Inc.	8.370	8.761	0,31	5,625 % fällig am 15.03.2031	4.825	4.863	0,17
7,250 % fällig am 15.02.2033				7,750 % fällig am 15.03.2031				7,000 % fällig am 01.05.2029	2.850	2.974	0,10
ON Semiconductor Corp.	5.100	5.009	0,17	RLJ Lodging Trust LP	475	474	0,02	Synergy Infrastructure Holdings LLC			
3,875 % fällig am 01.09.2028				3,750 % fällig am 01.07.2026	3.200	3.038	0,11	7,875 % fällig am 01.12.2030	800	831	0,03
OneMain Finance Corp.	14.600	14.467	0,50	4,000 % fällig am 15.09.2029 (h)				Talen Energy Supply LLC			
3,500 % fällig am 15.01.2027	2.675	2.678	0,09	ROBLOX Corp.	2.600	2.490	0,09	6,250 % fällig am 01.02.2034	9.625	9.821	0,34
5,375 % fällig am 15.11.2029	3.225	3.270	0,11	3,875 % fällig am 01.05.2030				6,500 % fällig am 01.02.2036	900	931	0,03
6,750 % fällig am 15.09.2033				Rocket Cos., Inc.	3.100	3.206	0,11	Talos Production, Inc.			
Open Text Holdings, Inc.	6.185	5.916	0,21	6,125 % fällig am 01.08.2030	5.700	5.886	0,21	9,000 % fällig am 01.02.2029	800	834	0,03
4,125 % fällig am 15.02.2030				6,500 % fällig am 01.08.2029	4.275	4.499	0,16	Taylor Morrison Communities, Inc.			
Organon & Co.	€ 3.250	3.716	0,13	7,125 % fällig am 01.02.2032				5,750 % fällig am 15.11.2032	1.175	1.210	0,04
2,875 % fällig am 30.04.2028	\$ 5.050	4.549	0,16	Rocket Mortgage LLC	520	513	0,02	Teleflex, Inc.			
6,750 % fällig am 15.05.2034				2,875 % fällig am 15.10.2026	1.000	950	0,03	4,250 % fällig am 01.06.2028	1.700	1.682	0,06
Oxford Finance LLC	5.300	5.319	0,19	3,875 % fällig am 01.03.2031				4,625 % fällig am 15.11.2027	100	100	0,00
6,375 % fällig am 01.02.2027				Rockies Express Pipeline LLC	400	399	0,01	Tenet Healthcare Corp.			
PacifiCorp	1.350	1.377	0,05	4,950 % fällig am 15.07.2029				4,375 % fällig am 15.01.2030	6.100	5.990	0,21
7,375 % fällig am 15.09.2055				RR Donnelley & Sons Co.	225	233	0,01	5,500 % fällig am 15.11.2032	1.850	1.877	0,07
Panther Escrow Issuer LLC	7.900	8.191	0,29	9,500 % fällig am 01.08.2029				6,000 % fällig am 15.11.2033	1.100	1.133	0,04
7,125 % fällig am 01.06.2031				Sabre GLBL, Inc.	165	140	0,00	TerraForm Power Operating LLC			
Paradigm Parent LLC and Paradigm Parent CO-Issuer, Inc.	1.750	1.587	0,06	10,750 % fällig am 15.11.2029	210	173	0,01	4,750 % fällig am 15.01.2030	1.500	1.463	0,05
8,750 % fällig am 17.04.2032				10,750 % fällig am 15.03.2030				Tidewater, Inc.			
Park River Holdings, Inc.	750	777	0,03	Science Applications International Corp.	2.000	1.997	0,07	9,125 % fällig am 15.07.2030	875	940	0,03
8,000 % fällig am 15.03.2031				4,875 % fällig am 01.04.2028	25	25	0,00	TK Elevator U.S. Newco, Inc.			
				5,875 % fällig am 01.11.2033				5,250 % fällig am 15.07.2027	200	200	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global High Yield Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
TopBuild Corp.				VM Consolidated, Inc.				LifePoint Health, Inc.			
3,625 % fällig am 15.03.2029 \$	7.725	\$ 7.488	0,26	5,500 % fällig am 15.04.2029 \$	2.000	\$ 2.003	0,07	7,335 % fällig am 19.05.2031 \$	1.999	\$ 2.004	0,07
4,125 % fällig am 15.02.2032	9.125	8.675	0,30	VoltaGrid LLC				7,655 % fällig am 19.05.2031	1.182	1.187	0,04
TransDigm, Inc.				7,375 % fällig am 01.11.2030	1.905	1.888	0,07	McAfee LLC			
6,000 % fällig am 15.01.2033	200	205	0,01	Voyager Parent LLC				6,716 % fällig am 01.03.2029	7.413	6.865	0,24
6,250 % fällig am 31.01.2034	1.675	1.739	0,06	9,250 % fällig am 01.07.2032	1.725	1.831	0,06	Newfold Digital Holdings Group, Inc.			
6,750 % fällig am 31.01.2034	2.625	2.736	0,10	Warnermedia Holdings, Inc.				9,488 % fällig am 30.04.2029	431	406	0,01
TriNet Group, Inc.				3,755 % fällig am 15.03.2027	1.700	1.692	0,06	Paradigm Parent LLC			
3,500 % fällig am 01.03.2029	1.506	1.429	0,05	4,054 % fällig am 15.03.2029	1.125	1.095	0,04	8,172 % fällig am 16.04.2032	973	859	0,03
Tronox, Inc.				4,279 % fällig am 15.03.2032	5.074	4.460	0,16	Petco Health & Wellness Co., Inc.			
9,125 % fällig am 30.09.2030	275	275	0,01	5,050 % fällig am 15.03.2042	2.575	1.819	0,06	7,184 % fällig am 03.03.2028	3.245	3.217	0,11
Twilio, Inc.				Wayfair LLC				Polaris Newco LLC			
3,625 % fällig am 15.03.2029	800	774	0,03	6,750 % fällig am 15.11.2032	1.175	1.209	0,04	7,852 % fällig am 02.06.2028	1.228	1.187	0,04
TXNM Energy, Inc.				7,250 % fällig am 31.10.2029	850	888	0,03	QuidelOrtho Corp.			
7,000 % fällig am 31.07.2056	3.400	3.391	0,12	7,750 % fällig am 15.09.2030	1.625	1.737	0,06	7,716 % fällig am 20.08.2032	5.661	5.665	0,20
U.S. Acute Care Solutions LLC				WBI Operating LLC				Renaissance Learning UK Ltd.			
9,250 % fällig am 15.05.2029	1.525	1.538	0,05	6,250 % fällig am 15.10.2030	2.825	2.844	0,10	TBD % fällig am 05.04.2030	3.148	2.759	0,10
U.S. Foods, Inc.				6,500 % fällig am 15.10.2033	1.000	997	0,03	Specialty Building Products Holdings LLC			
4,625 % fällig am 01.06.2030	1.650	1.630	0,06	WEX, Inc.				7,566 % fällig am 16.10.2028	3.606	3.376	0,12
4,750 % fällig am 15.02.2029	6.400	6.374	0,22	6,500 % fällig am 15.03.2033	825	848	0,03	Spirit Airlines, Inc.			
6,875 % fällig am 15.09.2028	476	493	0,02	White Cap Supply Holdings LLC				TBD % fällig am 14.07.2026	1.975	1.789	0,06
UGI International LLC				7,375 % fällig am 15.11.2030	1.350	1.402	0,05	TBD % fällig am 09.12.2034	2.197	1.901	0,07
2,500 % fällig am 01.12.2029 €	3.130	3.528	0,12	Windstream Services LLC				Stepstone Group Midco GmbH			
UKG, Inc.				7,500 % fällig am 15.10.2033	3.100	3.180	0,11	6,599 % fällig am 26.04.2032 €	0	0	0,00
6,875 % fällig am 01.02.2031 \$	4.250	4.372	0,15	8,250 % fällig am 01.10.2031	7.305	7.675	0,27	8,199 % - 8,247 % fällig am 19.12.2031	\$ 3.797	3.563	0,12
Under Armour, Inc.				WR Grace Holdings LLC				TransDigm, Inc.			
3,250 % fällig am 15.06.2026	2.100	2.096	0,07	4,875 % fällig am 15.06.2027	1.321	1.319	0,05	5,966 % fällig am 22.03.2030	3.185	3.198	0,11
United Airlines, Inc.				5,625 % fällig am 15.08.2029	375	358	0,01	6,216 % fällig am 28.02.2031	15.272	15.347	0,53
4,375 % fällig am 15.04.2026	310	310	0,01	6,625 % fällig am 15.08.2032	3.375	3.421	0,12	6,216 % fällig am 19.01.2032	1.055	1.061	0,04
United Rentals North America, Inc.				Wyndham Hotels & Resorts, Inc.				6,216 % fällig am 19.08.2032	2.743	2.758	0,10
3,875 % fällig am 15.02.2031	3.000	2.864	0,10	4,375 % fällig am 15.08.2028	2.540	2.516	0,09	Trident TPI Holdings, Inc.			
6,125 % fällig am 15.03.2034	4.225	4.406	0,15	Wynn Las Vegas LLC				7,422 % fällig am 15.09.2028	674	649	0,02
United Wholesale Mortgage LLC				5,250 % fällig am 15.05.2027	9.000	9.040	0,32	U.S. Renal Care, Inc.			
5,750 % fällig am 15.06.2027	1.615	1.625	0,06	Wynn Resorts Finance LLC				8,831 % fällig am 28.06.2028	773	730	0,03
Univision Communications, Inc.				6,250 % fällig am 15.03.2033	1.600	1.637	0,06	Veritiv Corp.			
4,500 % fällig am 01.05.2029	5.350	5.143	0,18	7,125 % fällig am 15.02.2031 (h)	5.925	6.415	0,22	7,672 % fällig am 02.12.2030	871	872	0,03
8,000 % fällig am 15.08.2028	3.285	3.405	0,12	Yum! Brands, Inc.				Virgin Media Bristol LLC			
8,500 % fällig am 31.07.2031	2.725	2.849	0,10	3,625 % fällig am 15.03.2031	5.000	4.735	0,17	7,115 % fällig am 31.01.2029	2.000	2.006	0,07
9,375 % fällig am 01.08.2032	4.875	5.243	0,18	6,875 % fällig am 15.11.2037	100	110	0,00	Vista Management Holding Inc.			
USA Compression Partners LP				Zayo Group Holdings, Inc.				7,735 % fällig am 01.04.2031	1.460	1.476	0,05
6,250 % fällig am 01.10.2033	1.750	1.772	0,06	9,250 % fällig am 09.03.2030	1.221	1.161	0,04				
7,125 % fällig am 15.03.2029	1.150	1.191	0,04	ZF North America Capital, Inc.							
USI, Inc.				6,750 % fällig am 23.04.2030	1.900	1.879	0,07				
7,500 % fällig am 15.01.2032	500	525	0,02	7,500 % fällig am 24.03.2031	3.625	3.667	0,13				
UWM Holdings LLC				ZipRecruiter, Inc.							
6,250 % fällig am 15.03.2031	600	599	0,02	5,000 % fällig am 15.01.2030	965	759	0,03				
Valvoline, Inc.				ZoomInfo Technologies LLC							
3,625 % fällig am 15.06.2031	925	851	0,03	3,875 % fällig am 01.02.2029	3.350	3.167	0,11				
Venture Global Calcasieu Pass LLC						1.392.002	48,56				
3,875 % fällig am 01.11.2033	2.500	2.145	0,07	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG							
4,125 % fällig am 15.08.2031	1.025	933	0,03	Allied Universal LLC							
Venture Global LNG, Inc.				6,966 % fällig am 20.08.2032	1.596	1.606	0,06				
7,000 % fällig am 15.01.2030	13.600	13.099	0,46	American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.							
8,125 % fällig am 01.06.2028	6.450	6.537	0,23	TBD % fällig am 24.02.2032	3.175	3.182	0,11				
8,375 % fällig am 01.06.2031	1.150	1.144	0,04	B&G Foods, Inc.							
9,500 % fällig am 01.02.2029	8.250	8.556	0,30	7,216 % fällig am 10.10.2029	5.671	5.487	0,19				
9,875 % fällig am 01.02.2032	2.550	2.636	0,09	Barnes Group, Inc.							
Venture Global Plaquemines LNG LLC				6,466 % fällig am 27.01.2032	2.427	2.436	0,08				
6,125 % fällig am 15.12.2030	10.000	10.188	0,36	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.							
6,500 % fällig am 15.01.2034	3.100	3.177	0,11	3,250 % - 6,966 % fällig am 01.04.2032	5.396	5.398	0,19				
6,500 % fällig am 15.06.2034	4.500	4.600	0,16	Cotiviti Corp.							
6,750 % fällig am 15.01.2036	4.000	4.099	0,14	6,623 % fällig am 01.05.2031	7.045	6.787	0,24				
7,500 % fällig am 01.05.2033	4.350	4.703	0,16	Finastra USA, Inc.							
Veritiv Operating Co.				7,723 % fällig am 15.09.2032	5.150	5.051	0,18				
10,500 % fällig am 30.11.2030	1.700	1.830	0,06	Gray Television, Inc.							
Versant Media Group, Inc.				9,123 % fällig am 04.06.2029	36	36	0,00				
7,250 % fällig am 30.01.2031	5.925	6.116	0,21	INEOS U.S. Finance LLC							
Vertiv Group Corp.				6,716 % fällig am 07.02.2031	800	645	0,02				
4,125 % fällig am 15.11.2028	3.550	3.508	0,12	6,966 % fällig am 18.02.2030	16.602	13.515	0,47				
VF Corp.				Jane Street Group LLC							
0,250 % fällig am 25.02.2028 €	5.175	5.624	0,20	5,822 % fällig am 15.12.2031	643	641	0,02				
VFH Parent LLC				LC Ahab U.S. Didco LLC							
7,500 % fällig am 15.06.2031 \$	2.425	2.546	0,09	6,716 % fällig am 01.05.2031	569	572	0,02				
Vistra Operations Co. LLC											
4,375 % fällig am 01.05.2029	4.250	4.199	0,15								
6,875 % fällig am 15.04.2032	3.750	3.952	0,14								
7,750 % fällig am 15.10.2031	1.200	1.272	0,04								

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000\$)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Global High Yield Bond ESG Fund (e)	452.848 \$	5.163	0,18
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short- Term Floating NAV Fund (e)	5.855.174	58.396	2,04
		144.933	5,05
Summe Investmentfonds	\$	144.933	5,05

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsge- schäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
FICC	3,820 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 107.000	U.S. Treasury Notes 4,375 % fällig am 31.12.2029	\$ (109.140)	\$ 107.000	\$ 107.023	3,73
SGY	3,870	30.12.2025	05.01.2026	150.000	U.S. Treasury Notes 1,250 % - 4,125 % fällig am 30.06.2028 - 31.07.2028	(152.490)	150.000	150.097	5,23
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (261.630)	\$ 257.000	\$ 257.120	8,96

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	307	\$ 310	0,01
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	108	(224)	(0,01)
Euro-Schatz March Futures	Long	03.2026	670	(117)	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	523	97	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.273	(298)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.070	(202)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	25	(20)	0,00
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	40	3	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	74	(109)	0,00
				\$ (560)	(0,02)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (560)	(0,02)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
CMA CGM S.A.	5,000 %	20.12.2030	€ 6.800	\$ (219)	(0,01)
Newell Brands, Inc.	1,000	20.06.2028	\$ 950	70	0,00
Worldline S.A.	5,000	20.12.2030	€ 4.800	(36)	0,00
				\$ (185)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000 %	20.12.2030	\$ 208.825	\$ 394	0,02
iTraxx Crossover 44 5-Year Index	5,000	20.12.2030	€ 37.880	332	0,01
				\$ 726	0,03

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global High Yield Bond Fund (Forts.)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250 %	18.06.2055	\$ 5.150	\$ 268	0,01
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	5.878	27	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	7.793	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2026	31.500	(314)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2031	34.000	1.018	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	81.399	(474)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2033	19.375	(121)	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	€ 63.900	(688)	(0,02)
					\$ (284)	(0,01)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 257	0,01

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
GST	Petroleos Mexicanos	4,850 %	07.05.2026	\$ 1.828	\$ 0	\$ 15	\$ 15	0,00

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	\$ 13.376	€ 11.329	\$ 0	\$ (65)	\$ (65)	(0,01)
BPS	01.2026	€ 4.942	\$ 5.796	0	(11)	(11)	0,00
	01.2026	\$ 1.372	€ 1.165	0	(4)	(4)	0,00
BRC	01.2026	€ 3.908	\$ 4.537	0	(55)	(55)	0,00
CBK	01.2026	\$ 10.837	€ 12.732	21	(22)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 9.916	€ 8.482	50	0	50	0,00
FAR	01.2026	£ 36.590	\$ 48.050	0	(1.165)	(1.165)	(0,04)
	01.2026	SGD 235	€ 182	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01.2026	\$ 46	CHF 37	1	0	1	0,00
MBC	01.2026	CAD 15.288	\$ 10.862	0	(297)	(297)	(0,01)
	01.2026	€ 4.274	\$ 4.961	0	(61)	(61)	0,00
MYI	01.2026	\$ 1.485	€ 1.732	0	(13)	(13)	0,00
	01.2026	£ 307	€ 414	1	0	1	0,00
	01.2026	SGD 2	€ 2	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 85	€ 72	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 5.801	€ 4.305	0	(10)	(10)	0,00
	01.2026	€ 19	SGD 25	0	0	0	0,00
SCX	01.2026	€ 246	\$ 289	0	0	0	0,00
	01.2026	SGD 54	€ 42	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	€ 485.070	€ 561.595	0	(8.338)	(8.338)	(0,29)
				\$ 73	\$ (10.042)	\$ (9.969)	(0,35)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend und Institutional CHF (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BPS	01.2026	\$ 10.880	CHF 8.724	\$ 141	\$ 0	\$ 141	0,00
FAR	01.2026	\$ 11.423	CHF 9.160	\$ 149	\$ 0	\$ 149	0,01

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
GLM	01.2026	\$ 11.371	CHF 9.116	\$ 146	\$ 0	\$ 146	0,01
MBC	01.2026	CHF 32	\$ 40	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 186	CHF 148	2	0	2	0,00
SOG	01.2026	CHF 3.020	\$ 3.805	0	(10)	(10)	0,00
				\$ 438	\$ (11)	\$ 427	0,02

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	€ 111	\$ 130	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	\$ 103	€ 87	0	0	0	0,00
BPS	01.2026	€ 438	\$ 516	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 831	€ 707	1	(1)	0	0,00
BRC	01.2026	€ 4.947	\$ 5.810	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	\$ 344.455	€ 296.678	4.126	0	4.126	0,14
CBK	01.2026	€ 1.950	\$ 2.271	0	(20)	(20)	0,00
	01.2026	\$ 12.447	€ 10.680	101	0	101	0,00
MBC	01.2026	€ 964	\$ 1.134	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 365.821	€ 315.189	4.509	0	4.509	0,16
SOG	01.2026	364.607	314.925	5.414	0	5.414	0,19
				\$ 14.153	\$ (24)	\$ 14.129	0,49

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend, Institutional GBP (Hedged) ausschüttend und Class E GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$ 165.266	£ 126.204	\$ 4.483	\$ 0	\$ 4.483	0,16
BOA	01.2026	£ 37	\$ 50	0	0	0	0,00
BPS	01.2026	413	559	3	0	3	0,00
	01.2026	\$ 284	£ 215	6	0	6	0,00
BRC	01.2026	178.156	136.252	5.107	0	5.107	0,18
CBK	01.2026	£ 276	\$ 371	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 4.151	£ 3.134	64	0	64	0,00
MBC	01.2026	£ 10.471	\$ 13.957	4	(131)	(127)	0,00
	01.2026	\$ 5.811	£ 4.355	46	0	46	0,00
MYI	01.2026	275	206	3	0	3	0,00
SOG	01.2026	180.524	137.842	4.879	0	4.879	0,17
SSB	01.2026	14.467	11.049	396	(1)	395	0,01
				\$ 14.991	\$ (133)	\$ 14.858	0,52

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Class E SGD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BRC	01.2026	\$ 305	SGD 392	\$ 1	\$ (1)	\$ 0	0,00
CBK	01.2026	SGD 447	\$ 347	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 1.306	SGD 1.685	5	0	5	0,00
GLM	01.2026	1.474	1.893	2	(2)	0	0,00
MBC	01.2026	5.473	7.084	39	0	39	0,00
MYI	01.2026	3.360	4.347	23	0	23	0,00
RBC	01.2026	6	7	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	3.532	4.576	28	0	28	0,00
UAG	01.2026	54	70	0	0	0	0,00
				\$ 98	\$ (4)	\$ 94	0,00

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 19.554 0,68

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTOVER- MÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 4.900	\$ 1.446	0,05
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 1.446	0,05
Summe Anlagen		\$ 2.862.258	99,82
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ 5.063	0,18
Nettovermögen		\$ 2.867.321	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global High Yield Bond Fund (Forts.)

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.
- (b) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.
- (c) Nullkuponwertpapier.
- (d) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (e) Mit dem Fonds verbunden.
- (f) Bedingt wandelbares Wertpapier.
- (g) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,14 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Luxco Co. Ltd.	01.10.2025	\$ 1.004	\$ 1.005	0,04
Mahle GmbH 7,125 % fällig am 15.07.2032	30.06.2025	5.165	5.465	0,19
Miller Homes Group Finco PLC 6,314 % fällig am 15.10.2030	02.04.2025	1.848	2.030	0,07
		\$ 8.017	\$ 8.500	0,30

(h) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 48.539 (31. Dezember 2024: USD 21.430) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 460 (31. Dezember 2024: USD null) und Barmittel in Höhe von USD 72 (31. Dezember 2024: USD 10) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von USD 37.403 (31. Dezember 2024: USD 12.634) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 1.020 (31. Dezember 2024: USD 14.230) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 4	\$ 2.424.278	\$ 15.346	\$ 2.439.628
Investmentfonds	144.933	0	0	144.933
Pensionsgeschäfte	0	257.000	0	257.000
Finanzderivate ⁽³⁾	(31)	19.267	15	19.251
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	1.446	0	1.446
Summen	\$ 144.906	\$ 2.701.991	\$ 15.361	\$ 2.862.258

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 2.639.237	\$ 29.158	\$ 2.668.395
Investmentfonds	184.364	0	0	184.364
Finanzderivate ⁽³⁾	49	(12.915)	0	(12.866)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	612	0	612
Summen	\$ 184.413	\$ 2.626.934	\$ 29.158	\$ 2.840.505

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	3,000 %	24.12.2025	04.03.2026	\$ (269)	\$ (269)	(0,01)
	3,350	24.12.2025	04.03.2026	(2.799)	(2.801)	(0,10)
	3,500	24.12.2025	04.03.2026	(4.872)	(4.876)	(0,17)
	3,550	24.12.2025	04.03.2026	(2.800)	(2.802)	(0,10)
BPS	0,000	28.11.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (181)	(213)	(0,01)
	0,250	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (508)	(508)	(0,02)
	1,750	01.09.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (1.050)	(1.240)	(0,04)

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BRC	1,500 %	14.11.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (656)	\$ (771)	(0,03)
	1,550	29.10.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.821)	(2.145)	(0,07)
	1,650	17.09.2025	TBD ⁽¹⁾	(571)	(674)	(0,02)
	2,750	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (4.997)	(5.004)	(0,17)
	3,000	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.107)	(2.111)	(0,07)
JML	(1.000)	04.08.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (2.419)	(2.829)	(0,10)
	1,700	27.10.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.397)	(2.823)	(0,10)
	1,750	04.08.2025	TBD ⁽¹⁾	(6.031)	(7.123)	(0,25)
	1,750	17.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(683)	(802)	(0,03)
	2,500	19.12.2025	TBD ⁽¹⁾	£ (793)	(1.068)	(0,04)
MYI	1,500	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (557)	(655)	(0,02)
	1,650	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(654)	(770)	(0,02)
	1,700	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.604)	(3.063)	(0,11)
	1,750	04.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.232)	(1.449)	(0,05)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (43.996)	(1,53)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 4.483	\$ (5.210)	\$ (727)	\$ (29)	\$ 0	\$ (29)
BOA	(65)	0	(65)	(101)	0	(101)
BPS	136	0	136	(131)	10	(121)
BRC	9.175	(9.980)	(805)	(248)	0	(248)
CBK	197	0	197	(215)	0	(215)
DUB	k. A.	k. A.	k. A.	(7.731)	6.860	(871)
FAR	(1.017)	1.020	3	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	147	(170)	(23)	(1)	0	(1)
GST	15	(20)	(5)	(361)	400	39
MBC	4.111	(4.500)	(389)	(8.459)	6.960	(1.499)
MYI	4	0	4	6	0	6
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	16	0	16
SCX	k. A.	k. A.	k. A.	1.242	(530)	712
SOG	1.973	(2.260)	(287)	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	395	(290)	105	k. A.	k. A.	k. A.
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(1)	0	(1)
UAB	k. A.	k. A.	k. A.	(2)	0	(2)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	25,17	30,00
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	56,35	59,84
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,04	k. A.
Investmentfonds	4,85	6,20
Pensionsgeschäfte	8,59	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,01	0,01
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,07	0,14
Freiverkehrsfinanzderivate	1,00	0,35
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,05	0,02
Sonstige Aktiva	3,87	3,44
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	0,17	k. A.
Österreich	0,34	0,58
Belgien	0,29	0,48
Bermuda	2,61	1,01
Kanada	3,02	3,53
Cayman-Inseln	0,33	0,68
Dänemark	k. A.	0,04
Finnland	0,35	k. A.
Frankreich	2,28	2,41
Deutschland	2,80	1,92

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Irland	0,12	0,44
Insel Man	0,25	k. A.
Israel	0,07	k. A.
Italien	2,15	2,71
Japan	1,16	0,86
Jersey, Kanalinseln	0,35	0,69
Liberia	k. A.	0,88
Luxemburg	3,10	3,31
Marshallinseln	0,10	k. A.
Mexiko	0,10	k. A.
Multinational	1,93	1,49
Niederlande	3,17	2,73
Norwegen	0,36	0,20
Panama	0,40	0,38
Polen	0,06	k. A.
Singapur	0,25	k. A.
Slowenien	0,19	k. A.
Spanien	0,52	0,73
Schweden	1,11	0,68
Schweiz	k. A.	0,01
Großbritannien	4,52	4,73
USA	52,95	62,52
Kurzfristige Instrumente	0,04	k. A.
Investmentfonds	5,05	6,43
Pensionsgeschäfte	8,96	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,02)	(0,01)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	(0,01)	0,01
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,03	(0,01)
Zinsswaps	(0,01)	0,12
Freiverkehrsfinanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	(0,01)
Devisenterminkontrakte	(0,35)	0,35
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	1,03	(0,90)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,05	0,02
Sonstige Aktiva und Passiva	0,18	0,99
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				DEUTSCHLAND				NIEDERLANDE			
AUSTRALIEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				IRLAND				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Fortescue Treasury Pty. Ltd.				Bayer AG				Axalta Coating Systems Dutch Holding BV			
4,375 % fällig am 01.04.2031	\$	16	\$ 15	7,000 % fällig am 25.09.2083	€	100	\$ 129	7,250 % fällig am 15.02.2031	\$	50	\$ 53
5,875 % fällig am 15.04.2030		25	26	Novelis Sheet Ingot GmbH				Flora Food Management BV			
			0,05	3,375 % fällig am 15.04.2029		50	58	6,875 % fällig am 02.07.2029	€	200	234
			0,10				0,22				0,87
Summe Australien		41	0,15	Summe Deutschland		187	0,70	Sunrise FinCo BV			
ÖSTERREICH				ITALIEN				4,875 % fällig am 15.07.2031	\$	50	48
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Telefonica Europe BV			0,18
ams-OSRAM AG				Perrigo Finance Unlimited Co.				5,752 % fällig am 15.01.2032 (d)	€	100	125
10,500 % fällig am 30.03.2029	€	100	123	6,125 % fällig am 30.09.2032	\$	55	54	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			0,47
12,250 % fällig am 30.03.2029	\$	25	26				0,20	6,000 % fällig am 01.12.2032	\$	25	26
			0,46								0,10
Summe Österreich		149	0,56					United Group BV			
BERMUDA				ITALIEN				6,500 % fällig am 31.10.2031	€	100	120
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				VZ Secured Financing BV			
NCL Corp. Ltd.				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				3,500 % fällig am 15.01.2032		50	55
6,750 % fällig am 01.02.2032		120	123	4,750 % fällig am 15.03.2029	€	100	122	5,000 % fällig am 15.01.2032	\$	20	18
			0,46	Fibercomp SpA							0,07
Viking Cruises Ltd.				4,750 % fällig am 30.06.2030		100	120	Summe Niederlande		679	2,54
5,875 % fällig am 15.10.2033		35	35	6,375 % fällig am 15.11.2033	\$	25	25	PANAMA			
9,125 % fällig am 15.07.2031		50	54	7,200 % fällig am 18.07.2036		50	50	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
			0,13				0,19	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Summe Bermuda		212	0,79	Gruppo San Donato SpA				Carnival Corp.			
KANADA				6,500 % fällig am 31.10.2031	€	100	120	5,750 % fällig am 01.08.2032		15	15
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Webuild SpA				5,875 % fällig am 15.06.2031		50	52
B.C. Unlimited Liability Co.				4,125 % fällig am 03.07.2031		100	119				0,06
3,875 % fällig am 15.01.2028		125	123	Summe Italien		556	2,08	Summe Panama		67	0,25
4,000 % fällig am 15.10.2030		150	143	JAPAN				PORTUGAL			
			0,53	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Bombardier, Inc.				Nissan Motor Co. Ltd.				EDP S.A.			
7,250 % fällig am 01.07.2031		10	11	7,500 % fällig am 17.07.2030	\$	25	26	1,875 % fällig am 02.08.2081	€	100	117
			0,04								0,44
Brookfield Property Finance ULC				Rakuten Group, Inc.				SINGAPUR			
7,125 % fällig am 13.02.2028	CAD	75	58	8,125 % fällig am 15.12.2029				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
			0,22	(d)		25	26	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.			
GFL Environmental, Inc.				9,750 % fällig am 15.04.2029		25	28	5,875 % fällig am 15.07.2030	\$	75	77
6,750 % fällig am 15.01.2031	\$	135	142	11,250 % fällig am 15.02.2027		45	48				0,29
			0,53				0,18	SPANIEN			
goeasy Ltd.				SoftBank Group Corp.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
7,375 % fällig am 01.10.2030		150	144	5,375 % fällig am 08.01.2029	€	175	211	Grifols S.A.			
			0,54	Summe Japan		339	1,27	3,875 % fällig am 15.10.2028	€	100	117
9,250 % fällig am 01.12.2028		75	77	JERSEY, KANALINSELN				4,750 % fällig am 15.10.2028	\$	70	69
			0,29	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL							0,26
Open Text Corp.				Aston Martin Capital Holdings Ltd.				Summe Spanien		186	0,69
3,875 % fällig am 15.02.2028		25	25	10,375 % fällig am 31.03.2029	£	100	123	SCHWEDEN			
			0,09				0,46	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
		723	2,70	LIBERIA				Castellum AB			
STAATSEMISSIONEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,125 % fällig am 02.12.2026 (d)	€	100	116
Canada Government International Bond				Royal Caribbean Cruises Ltd.							0,43
2,750 % fällig am 01.06.2033	CAD	50	35	5,500 % fällig am 31.08.2026	\$	55	55	GROSSBRITANNIEN			
			0,13				0,21	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Summe Kanada		758	2,83	LUXEMBURG				BCP Modular Services Finance PLC			
DÄNEMARK				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				6,500 % fällig am 10.07.2031		200	220
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Alexandrite Lake Lux Holdings SARL							0,82
TDC Net A/S				6,750 % fällig am 30.07.2030	€	100	119	Belron UK Finance PLC			
6,500 % fällig am 01.06.2031	€	100	130				0,45	5,750 % fällig am 15.10.2029	\$	60	61
			0,49	Camelot Finance S.A.							0,23
FINNLAND				4,500 % fällig am 01.11.2026	\$	28	28	Carnival PLC			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL							0,10	4,125 % fällig am 15.07.2031	€	100	119
Ahlstrom Holding Oy				Cidron Aida Finco SARL							0,44
4,875 % fällig am 04.02.2028	\$	100	99	7,000 % fällig am 27.10.2031	€	100	122	Ocado Group PLC			
			0,37				0,46	10,500 % fällig am 08.08.2029	£	50	68
FRANKREICH				CPI Property Group S.A.							0,25
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				6,000 % fällig am 27.01.2032		50	59	Vmed O2 UK Financing PLC			
CAB SELAS				7,500 % fällig am 26.03.2031 (d)		100	109	4,250 % fällig am 31.01.2031	\$	80	73
3,375 % fällig am 01.02.2028	€	100	115				0,22	4,750 % fällig am 15.07.2031		40	37
Electricite de France S.A.				Essendi S.A.				5,625 % fällig am 15.04.2032	€	200	237
1,000 % fällig am 29.11.2033		100	96	5,500 % fällig am 15.11.2031		125	151				0,89
			0,36				0,56	Vodafone Group PLC			
ELO SACA				Loarre Investments SARL				3,000 % fällig am 27.08.2080		100	114
2,875 % fällig am 29.01.2026		100	117	6,500 % fällig am 15.05.2029		100	121	5,125 % fällig am 04.06.2081	\$	50	39
			0,44	Summe Luxemburg		709	2,65				0,15
New Immo Holding S.A.				MULTINATIONAL				Summe Großbritannien		968	3,62
4,950 % fällig am 14.11.2030		100	119	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				AKTIEN			
			0,44	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC				USA			
RCI Banque S.A.				2,000 % fällig am 01.09.2028		100	114	STAMMAKTIE			
4,750 % fällig am 24.03.2037		100	120				0,43	INDUSTRIEWERTE			
			0,45	JetBlue Airways Corp.				Spirit Aviation			
Summe Frankreich		567	2,12	9,875 % fällig am 20.09.2031	\$	180	182	Holdings, Inc. (a)		92	0
				Summe multinational		296	1,11				0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global High Yield Bond ESG Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				5,000 % fällig am 01.02.2028	\$ 59	\$ 59	0,22	Gray Media, Inc.			
180 Medical, Inc.				5,375 % fällig am 01.06.2029	140	139	0,52	9,625 % fällig am 15.07.2032	\$ 50	\$ 52	0,19
3,875 % fällig am 15.10.2029	\$ 80	\$ 78	0,29	Clean Harbors, Inc.				10,500 % fällig am 15.07.2029	32	34	0,13
Acadia Healthcare Co., Inc.				5,125 % fällig am 15.07.2029	50	50	0,19	Griffon Corp.			
5,500 % fällig am 01.07.2028	25	25	0,09	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.				5,750 % fällig am 01.03.2028	120	120	0,45
ADT Security Corp.				7,125 % fällig am 15.02.2031	25	26	0,10	HAT Holdings LLC			
4,125 % fällig am 01.08.2029	85	83	0,31	7,500 % fällig am 15.03.2033	25	26	0,10	3,375 % fällig am 15.06.2026	50	50	0,19
4,875 % fällig am 15.07.2032	60	58	0,22	Clearway Energy Operating LLC				HealthEquity, Inc.			
Advance Auto Parts, Inc.				3,750 % fällig am 15.02.2031	50	47	0,18	4,500 % fällig am 01.10.2029	110	108	0,40
3,500 % fällig am 15.03.2032	25	21	0,08	4,750 % fällig am 15.03.2028	50	50	0,19	Herc Holdings, Inc.			
7,000 % fällig am 01.08.2030	80	81	0,30	Cleveland-Cliffs, Inc.				7,000 % fällig am 15.06.2030	55	58	0,22
AES Corp.				7,625 % fällig am 15.01.2034	50	52	0,19	7,250 % fällig am 15.06.2033	25	27	0,10
7,600 % fällig am 15.01.2055	50	51	0,19	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.				Hilton Domestic Operating Co., Inc.			
Albertsons Cos., Inc.				6,750 % fällig am 15.04.2032	115	118	0,44	3,625 % fällig am 15.02.2032	220	204	0,76
4,875 % fällig am 15.02.2030	50	50	0,19	Cogent Communications Group LLC				5,750 % fällig am 15.09.2033	70	72	0,27
6,250 % fällig am 15.03.2033	50	51	0,19	6,500 % fällig am 01.07.2032	95	89	0,33	5,875 % fällig am 01.04.2029	60	61	0,23
6,500 % fällig am 15.02.2028	30	31	0,12	7,000 % fällig am 15.06.2027	95	95	0,36	Hilton Grand Vacations Borrower LLC			
Alliant Holdings Intermediate LLC				Community Health Systems, Inc.				4,875 % fällig am 01.07.2031	60	56	0,21
4,250 % fällig am 15.10.2027	70	70	0,26	4,750 % fällig am 15.02.2031	25	22	0,08	6,625 % fällig am 15.01.2032	50	51	0,19
Amer Sports Co.				9,750 % fällig am 15.01.2034	50	53	0,20	Hologic, Inc.			
6,750 % fällig am 16.02.2031	75	79	0,30	Crocs, Inc.				3,250 % fällig am 15.02.2029	115	113	0,42
AmWINS Group, Inc.				4,125 % fällig am 15.08.2031	125	116	0,43	Hudson Pacific Properties LP			
6,375 % fällig am 15.02.2029	50	51	0,19	Crowdstrike Holdings, Inc.				3,250 % fällig am 15.01.2030	25	21	0,08
Aramark Services, Inc.				3,000 % fällig am 15.02.2029	185	178	0,67	5,950 % fällig am 15.02.2028	50	49	0,18
5,000 % fällig am 01.02.2028	95	95	0,36	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC				Imola Merger Corp.			
Asbury Automotive Group, Inc.				6,750 % fällig am 15.05.2028	20	20	0,07	4,750 % fällig am 15.05.2029	25	25	0,09
4,625 % fällig am 15.11.2029	100	98	0,37	8,875 % fällig am 01.09.2031	50	54	0,20	Ingevity Corp.			
Asurion LLC and Asurion Co-Issuer, Inc.				DaVita, Inc.				3,875 % fällig am 01.11.2028	150	147	0,55
8,000 % fällig am 31.12.2032	50	52	0,19	4,625 % fällig am 01.06.2030	100	97	0,36	Insulet Corp.			
Avantor Funding, Inc.				Deluxe Corp.				6,500 % fällig am 01.04.2033	65	68	0,25
3,875 % fällig am 01.11.2029	35	34	0,13	8,125 % fällig am 15.09.2029	35	37	0,14	ION Platform Finance U.S., Inc.			
4,625 % fällig am 15.07.2028	100	100	0,37	Directv Financing LLC				9,000 % fällig am 01.08.2029	50	49	0,18
Avis Budget Car Rental LLC				5,875 % fällig am 15.08.2027	31	31	0,12	IQVIA, Inc.			
4,750 % fällig am 01.04.2028	150	147	0,55	8,875 % fällig am 01.02.2030	100	101	0,38	2,250 % fällig am 15.03.2029	€ 125	143	0,53
Axalta Coating Systems LLC				Discovery Communications LLC				6,250 % fällig am 01.06.2032	\$ 150	157	0,59
3,375 % fällig am 15.02.2029	35	34	0,13	3,950 % fällig am 20.03.2028	15	15	0,06	Iron Mountain, Inc.			
Axon Enterprise, Inc.				DISH Network Corp.				4,500 % fällig am 15.02.2031	51	49	0,18
6,125 % fällig am 15.03.2030	50	52	0,19	11,750 % fällig am 15.11.2027	11	11	0,04	4,875 % fällig am 15.09.2027	200	200	0,75
6,250 % fällig am 15.03.2033	40	42	0,16	Diversified Healthcare Trust				5,000 % fällig am 15.07.2028	50	50	0,19
B&G Foods, Inc.				4,375 % fällig am 01.03.2031	25	22	0,08	6,250 % fällig am 15.01.2033	60	61	0,23
8,000 % fällig am 15.09.2028	100	99	0,37	7,250 % fällig am 15.10.2030	60	61	0,23	7,000 % fällig am 15.02.2029	50	51	0,19
Ball Corp.				Edison International				IWG U.S. Finance LLC			
2,875 % fällig am 15.08.2030	190	176	0,66	7,875 % fällig am 15.06.2054	50	53	0,20	6,500 % fällig am 28.06.2030	€ 100	128	0,48
5,500 % fällig am 15.09.2033	75	77	0,29	Elanco Animal Health, Inc.				Jane Street Group			
Bath & Body Works, Inc.				6,650 % fällig am 28.08.2028	50	52	0,19	6,125 % fällig am 01.11.2032	\$ 50	51	0,19
6,875 % fällig am 01.11.2035	50	51	0,19	Ellucian Holdings, Inc.				6,750 % fällig am 01.05.2033	50	52	0,19
7,500 % fällig am 15.06.2029	40	41	0,15	6,500 % fällig am 01.12.2029	25	26	0,10	7,125 % fällig am 30.04.2031	25	26	0,10
Beignet Investor LLC				Encore Capital Group, Inc.				Kaiser Aluminum Corp.			
6,581 % fällig am 30.05.2049	175	185	0,69	6,625 % fällig am 15.04.2031	75	75	0,28	4,500 % fällig am 01.06.2031	10	10	0,04
BellRing Brands, Inc.				8,500 % fällig am 15.05.2030	50	54	0,20	Ladder Capital Finance Holdings LLLP			
7,000 % fällig am 15.03.2030	60	62	0,23	Fair Isaac Corp.				4,750 % fällig am 15.06.2029	100	99	0,37
Block, Inc.				4,000 % fällig am 15.06.2028	115	114	0,43	5,500 % fällig am 01.08.2030	75	77	0,29
2,750 % fällig am 01.06.2026	50	50	0,19	6,000 % fällig am 15.05.2033	20	21	0,08	Lamar Media Corp.			
3,500 % fällig am 01.06.2031	60	56	0,21	Freedom Mortgage Holdings LLC				3,625 % fällig am 15.01.2031	20	19	0,07
6,000 % fällig am 15.08.2033	50	51	0,19	9,250 % fällig am 01.02.2029	60	63	0,24	4,000 % fällig am 15.02.2030	120	116	0,43
6,500 % fällig am 15.05.2032	125	130	0,49	Frontier Communications Holdings LLC				5,375 % fällig am 01.11.2033	25	25	0,09
Boise Cascade Co.				6,000 % fällig am 15.01.2030	60	61	0,23	Lamb Weston Holdings, Inc.			
4,875 % fällig am 01.07.2030	50	50	0,19	FS KKR Capital Corp.				4,125 % fällig am 31.01.2030	30	29	0,11
Boost Newco Borrower LLC				6,125 % fällig am 15.01.2031	50	49	0,18	4,375 % fällig am 31.01.2032	40	38	0,14
7,500 % fällig am 15.01.2031	50	53	0,20	FTAI Aviation Investors LLC				Level 3 Financing, Inc.			
Brink's Co.				5,875 % fällig am 15.04.2033	25	25	0,09	6,875 % fällig am 30.06.2033	85	87	0,33
4,625 % fällig am 15.10.2027	50	50	0,19	7,000 % fällig am 01.05.2031	108	114	0,43	Levi Strauss & Co.			
Builders FirstSource, Inc.				Gap, Inc.				3,500 % fällig am 01.03.2031	85	80	0,30
4,250 % fällig am 01.02.2032	140	133	0,50	3,625 % fällig am 01.10.2029	60	57	0,21	Lithia Motors, Inc.			
6,750 % fällig am 15.05.2035	75	79	0,30	3,875 % fällig am 01.10.2031	10	9	0,03	4,375 % fällig am 15.01.2031	75	72	0,27
Burford Capital Global Finance LLC				Global Atlantic Fin Co.				4,625 % fällig am 15.12.2027	55	55	0,21
6,875 % fällig am 15.04.2030	30	29	0,11	7,950 % fällig am 15.10.2054	50	52	0,19	Live Nation Entertainment, Inc.			
7,500 % fällig am 15.07.2033	30	29	0,11	Go Daddy Operating Co. LLC				4,750 % fällig am 15.10.2027	175	176	0,66
9,250 % fällig am 01.07.2031	45	46	0,17	3,500 % fällig am 01.03.2029	35	34	0,13	Madison IAQ LLC			
Carvana Co.				5,250 % fällig am 01.12.2027	100	100	0,37	4,125 % fällig am 30.06.2028	85	84	0,31
9,000 % fällig am 01.06.2030	80	84	0,31	Goodyear Tire & Rubber Co.				Match Group Holdings LLC			
9,000 % fällig am 01.06.2031	50	56	0,21	5,000 % fällig am 15.07.2029	50	49	0,18	3,625 % fällig am 01.10.2031	60	55	0,21
CCO Holdings LLC				Graphic Packaging International LLC				4,125 % fällig am 01.08.2030	45	43	0,16
4,250 % fällig am 01.02.2031	70	64	0,24	3,750 % fällig am 01.02.2030	75	71	0,27	5,000 % fällig am 15.12.2037	105	105	0,39
4,500 % fällig am 01.05.2032	75	67	0,25	6,375 % fällig am 15.07.2032	60	61	0,23	Medline Borrower LP			
4,750 % fällig am 01.03.2030	140	134	0,50					3,875 % fällig am 01.04.2029	65	64	0,24

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
National Mentor Holdings, Inc. 10,500 % fällig am 15.12.2030 \$	50	\$ 50	0,19	Service Corp. International 3,375 % fällig am 15.08.2030 \$	150	\$ 140	0,52	VF Corp. 2,800 % fällig am 23.04.2027 \$	25	\$ 25	0,09
NCR Voyix Corp. 5,000 % fällig am 01.10.2028	100	100	0,37	4,000 % fällig am 15.05.2031	35	34	0,13	2,950 % fällig am 23.04.2030	70	63	0,24
NESCO Holdings, Inc. 5,500 % fällig am 15.04.2029	40	39	0,15	Service Properties Trust 0,000 % fällig am 30.09.2028 (b)	25	23	0,09	Vornado Realty LP 2,150 % fällig am 01.06.2026	75	74	0,28
Newmark Group, Inc. 7,500 % fällig am 12.01.2029	50	54	0,20	Shift4 Payments LLC 6,750 % fällig am 15.08.2032	10	10	0,04	3,400 % fällig am 01.06.2031	50	45	0,17
Nissan Motor Acceptance Co. LLC 7,050 % fällig am 15.09.2028	205	213	0,80	Silgan Holdings, Inc. 4,125 % fällig am 01.02.2028	40	39	0,15	Warnermedia Holdings, Inc. 4,054 % fällig am 15.03.2029	30	29	0,11
Olympus Water U.S. Holding Corp. 4,250 % fällig am 01.10.2028	50	49	0,18	Simmons Foods, Inc. 4,625 % fällig am 01.03.2029	120	116	0,43	4,279 % fällig am 15.03.2032	85	75	0,28
OneMain Finance Corp. 3,500 % fällig am 15.01.2027	50	50	0,19	Sirius XM Radio LLC 3,125 % fällig am 01.09.2026	90	90	0,34	5,050 % fällig am 15.03.2042	110	78	0,29
7,125 % fällig am 15.03.2026	2	2	0,01	3,875 % fällig am 01.09.2031	100	92	0,34	Wayfair LLC 6,750 % fällig am 15.11.2032	25	26	0,10
7,125 % fällig am 15.11.2031	30	31	0,12	4,000 % fällig am 15.07.2028	25	24	0,09	7,250 % fällig am 31.10.2029	30	31	0,12
Open Text Holdings, Inc. 4,125 % fällig am 15.02.2030	160	153	0,57	5,000 % fällig am 01.08.2027	100	101	0,38	WESCO Distribution, Inc. 6,375 % fällig am 15.03.2029	40	41	0,15
4,125 % fällig am 01.12.2031	10	9	0,03	SLM Corp. 3,125 % fällig am 02.11.2026	100	98	0,37	6,375 % fällig am 15.03.2033	75	78	0,29
Option Care Health, Inc. 4,375 % fällig am 31.10.2029	90	88	0,33	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6,000 % fällig am 01.11.2028	11	11	0,04	Western Digital Corp. 2,850 % fällig am 01.02.2029	25	24	0,09
Organon & Co. 4,125 % fällig am 30.04.2028	135	132	0,49	Snap, Inc. 6,875 % fällig am 01.03.2033	75	78	0,29	3,100 % fällig am 01.02.2032	40	37	0,14
Outfront Media Capital LLC 4,250 % fällig am 15.01.2029	75	73	0,27	6,875 % fällig am 15.03.2034	35	36	0,13	WEX, Inc. 6,500 % fällig am 15.03.2033	30	31	0,12
5,000 % fällig am 15.08.2027	20	20	0,07	Specialty Building Products Holdings LLC 7,750 % fällig am 15.10.2029	75	73	0,27	Windstream Services LLC 8,250 % fällig am 01.10.2031	110	116	0,43
Pacific Gas & Electric Co. 6,700 % fällig am 01.04.2053	50	53	0,20	SS&C Technologies, Inc. 5,500 % fällig am 30.09.2027	40	40	0,15	Wyndham Hotels & Resorts, Inc. 4,375 % fällig am 15.08.2028	75	74	0,28
Panther Escrow Issuer LLC 7,125 % fällig am 01.06.2031	50	52	0,19	Stagwell Global LLC 5,625 % fällig am 15.08.2029	120	117	0,44	XHR LP 4,875 % fällig am 01.06.2029	15	15	0,06
Park Intermediate Holdings LLC 4,875 % fällig am 15.05.2029	25	24	0,09	Staples, Inc. 10,750 % fällig am 01.09.2029	25	25	0,09	Yum! Brands, Inc. 4,625 % fällig am 31.01.2032	100	98	0,37
5,875 % fällig am 01.10.2028	50	50	0,19	Starwood Property Trust, Inc. 5,250 % fällig am 15.10.2028	25	25	0,09	4,750 % fällig am 15.01.2030	10	10	0,04
Pebblebrook Hotel LP 6,375 % fällig am 15.10.2029	115	118	0,44	5,750 % fällig am 15.01.2031	125	127	0,48	6,875 % fällig am 15.11.2037	60	66	0,25
PennyMac Financial Services, Inc. 5,750 % fällig am 15.09.2031	100	101	0,38	6,500 % fällig am 15.10.2030	25	26	0,10	ZF North America Capital, Inc. 6,750 % fällig am 23.04.2030	55	54	0,20
6,875 % fällig am 15.05.2032	65	68	0,25	Taylor Morrison Communities, Inc. 5,125 % fällig am 01.08.2030	25	25	0,09	ZoomInfo Technologies LLC 3,875 % fällig am 01.02.2029	80	76	0,28
7,875 % fällig am 15.12.2029	35	37	0,14	5,750 % fällig am 15.11.2032	25	26	0,10			16.861	63,07
Post Holdings, Inc. 4,625 % fällig am 15.04.2030	95	93	0,35	Teleflex, Inc. 4,250 % fällig am 01.06.2028	40	40	0,15	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
6,375 % fällig am 01.03.2033	20	20	0,07	4,625 % fällig am 15.11.2027	20	20	0,07	INEOS U.S. Finance LLC 6,716 % fällig am 07.02.2031	13	11	0,04
6,500 % fällig am 15.03.2036	25	25	0,09	Tenet Healthcare Corp. 4,375 % fällig am 15.01.2030	195	192	0,72	6,966 % fällig am 18.02.2030	201	164	0,61
PRA Group, Inc. 8,875 % fällig am 31.01.2030	15	16	0,06	4,625 % fällig am 15.06.2028	100	101	0,38	McAfee LLC 6,716 % fällig am 01.03.2029	50	46	0,17
Primo Water Holdings, Inc. 4,375 % fällig am 30.04.2029	185	180	0,67	6,000 % fällig am 15.11.2033	25	26	0,10	Polaris Newco LLC 7,852 % fällig am 02.06.2028	16	16	0,06
Qnity Electronics, Inc. 5,750 % fällig am 15.08.2032	115	118	0,44	6,750 % fällig am 15.05.2031	30	31	0,12	Specialty Building Products Holdings LLC 7,566 % fällig am 16.10.2028	25	23	0,09
QXO Building Products, Inc. 6,750 % fällig am 30.04.2032	75	78	0,29	TerraForm Power Operating LLC 4,750 % fällig am 15.01.2030	50	49	0,18	Spirit Airlines, Inc. TBD % fällig am 14.07.2026	25	24	0,09
Raven Acquisition Holdings LLC 6,875 % fällig am 15.11.2031	105	108	0,40	TopBuild Corp. 3,625 % fällig am 15.03.2029	85	82	0,31	TBD % fällig am 09.12.2034	31	27	0,10
RHP Hotel Properties LP 7,250 % fällig am 15.07.2028	185	191	0,71	4,125 % fällig am 15.02.2032	95	90	0,34			311	1,16
Ritchie Bros Holdings, Inc. 7,750 % fällig am 15.03.2031	225	236	0,88	Travel & Leisure Co. 4,500 % fällig am 01.12.2029	25	25	0,09	AKTIEN			
Rivian Holdings LLC 10,000 % fällig am 15.01.2031	49	48	0,18	TriNet Group, Inc. 3,500 % fällig am 01.03.2029	20	19	0,07	OPTIONSSSCHEINE			
RLJ Lodging Trust LP 3,750 % fällig am 01.07.2026	25	25	0,09	7,125 % fällig am 15.08.2031	50	52	0,19	Spirit Aviation Holdings, Inc. - Exp. 11.03.2035	2.295	0	0,00
4,000 % fällig am 15.09.2029	30	29	0,11	Twilio, Inc. 3,625 % fällig am 15.03.2029	50	48	0,18	Summe USA		17.172	64,23
ROBLOX Corp. 3,875 % fällig am 01.05.2030	105	101	0,38	3,875 % fällig am 15.03.2031	75	72	0,27	PARI (000S)			
Rocket Cos., Inc. 7,125 % fällig am 01.02.2032	50	53	0,20	U.S. Foods, Inc. 5,750 % fällig am 15.04.2033	50	51	0,19	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
Rocket Mortgage LLC 2,875 % fällig am 15.10.2026	20	20	0,07	7,250 % fällig am 15.01.2032	20	21	0,08	KURZFRISTIGE SCHULDTITEL			
3,625 % fällig am 01.03.2029	75	73	0,27	UKG, Inc. 6,875 % fällig am 01.02.2031	75	77	0,29	Federal Home Loan Bank 3,505 % fällig am			
4,000 % fällig am 15.10.2033	90	84	0,31	Unisys Corp. 10,625 % fällig am 15.01.2031	10	10	0,04	12.06.2026 (b)(c)	\$ 700	689	2,58
Ryan Specialty LLC 5,875 % fällig am 01.08.2032	45	46	0,17	United Rentals North America, Inc. 3,750 % fällig am 15.01.2032	135	127	0,48	3,510 % fällig am	300	295	1,10
SBA Communications Corp. 3,125 % fällig am 01.02.2029	115	110	0,41	3,875 % fällig am 15.02.2031	35	33	0,12	12.06.2026 (b)(c)			
3,875 % fällig am 15.02.2027	12	12	0,04	6,125 % fällig am 15.03.2034	125	130	0,49	24.06.2026 (b)(c)	200	197	0,74
				Univision Communications, Inc. 8,500 % fällig am 31.07.2031	85	89	0,33	3,565 % fällig am	100	99	0,37
				Versant Media Group, Inc. 7,250 % fällig am 30.01.2031	75	77	0,29	25.02.2026 (b)(c)			
				Vertiv Group Corp. 4,125 % fällig am 15.11.2028	115	114	0,43	3,580 % fällig am	100	99	0,37
								05.06.2026 (b)(c)			
								Summe kurzfristige Instrumente		1.379	5,16
								Summe Übertragbare Wertpapiere	\$ 25.036	93,64	

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global High Yield Bond ESG Fund (Forts.)

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	4	\$ (4)	(0,01)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	2	(5)	(0,01)
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	6	1	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03.2026	2	1	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03.2026	1	0	0,00
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	1	1	0,00
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	1	1	0,00
				\$ (5)	(0,02)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (5)	(0,02)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Charter Communications, Inc.	5,000 %	20.12.2030	\$ 25	\$ 0	0,00
Faurecia Automotive Holdings, Inc.	5,000	20.12.2029	€ 40	1	0,00
				\$ 1	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000 %	20.12.2030	\$ 1.800	\$ 4	0,02
iTraxx Crossover 44 5-Year Index	5,000	20.12.2030	€ 710	6	0,02
				\$ 10	0,04

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt	variabler Zinssatz	variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,290 %	31.05.2030	\$ 110	\$ 1	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,375	31.05.2030	17	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	18.12.2029	200	3	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	18.12.2031	100	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	15.05.2032	99	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	18.12.2033	25	0	0,00
						\$ 3	0,01
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate						\$ 14	0,05

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Kontrahent	Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 86	€ 73	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01.2026	13	11	0	0	0	0,00
CBK	01.2026	20	17	0	0	0	0,00
FAR	01.2026	£ 152	\$ 200	0	(5)	(5)	(0,01)
MBC	01.2026	CAD 122	87	0	(2)	(2)	(0,01)
	01.2026	€ 124	144	0	(2)	(2)	(0,01)
SOG	01.2026	3.774	4.370	0	(65)	(65)	(0,24)
				\$ 0	\$ (74)	\$ (74)	(0,27)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$ 104	€ 89	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
CBK	01.2026	1	1	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	110	95	1	0	1	0,01
SOG	01.2026	109	94	2	0	2	0,01
				\$ 4	\$ 0	\$ 4	0,02

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Class E GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$ 100	£ 76	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,01
CBK	01.2026	2	1	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	101	77	3	0	3	0,01
SSB	01.2026	101	77	3	0	3	0,01
				\$ 9	\$ 0	\$ 9	0,03

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CBK	01.2026	\$ 2	SEK 19	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
MBC	01.2026	103	983	4	0	4	0,01
NSL	01.2026	103	982	3	0	3	0,01
SOG	01.2026	98	923	2	0	2	0,01
				\$ 9	\$ 0	\$ 9	0,03

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ (52) (0,19)

Summe Anlagen

\$ 24.993 93,48

Sonstige Aktiva und Passiva

\$ 1.742 6,52

Nettovermögen

\$ 26.735 100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(d) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

Barmittel in Höhe von USD 265 (31. Dezember 2024: USD 123) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global High Yield Bond ESG Fund (Forts.)

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 25.036	\$ 0	\$ 25.036
Finanzderivate ⁽³⁾	(8)	(35)	0	(43)
Summen	\$ (8)	\$ 25.001	\$ 0	\$ 24.993

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 9.004	\$ 52	\$ 9.056
Finanzderivate ⁽³⁾	(2)	30	0	28
Summen	\$ (2)	\$ 9.034	\$ 52	\$ 9.084

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
BOA	\$ k. A.	\$ k. A.	\$ k. A.	\$ 1	\$ 0	\$ 1
BRC	4	0	4	1	0	1
FAR	(5)	0	(5)	k. A.	k. A.	k. A.
DUB	k. A.	k. A.	k. A.	(2)	0	(2)
MBC	1	0	1	33	0	33
NSL	3	0	3	k. A.	k. A.	k. A.
SCX	k. A.	k. A.	k. A.	(3)	0	(3)
SOG	(58)	0	(58)	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	3	0	3	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	34,38	33,86
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	58,16	51,66
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,01	k. A.
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,06	0,11
Freiverkehrsfinanzderivate	0,08	0,40
Sonstige Aktiva	7,31	13,97
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	0,15	k. A.
Österreich	0,56	0,70
Belgien	k. A.	0,98
Bermuda	0,79	0,72
Kanada	2,83	5,04
Cayman-Inseln	k. A.	0,56
Dänemark	0,49	1,10
Finnland	0,37	k. A.
Frankreich	2,12	1,88
Deutschland	0,70	2,74
Irland	0,20	0,92
Italien	2,08	3,07
Japan	1,27	0,50
Jersey, Kanalinseln	0,46	k. A.
Liberia	0,21	1,91
Luxemburg	2,65	2,75
Multinational	1,11	1,10
Niederlande	2,54	3,03
Panama	0,25	k. A.
Portugal	0,44	0,97
Singapur	0,29	k. A.
Spanien	0,69	k. A.
Schweden	0,43	2,24
Großbritannien	3,62	3,46
USA	64,23	52,94
Kurzfristige Instrumente	5,16	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,02)	(0,06)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	(0,01)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,04	(0,03)
Zinsswaps	0,01	0,08
Freiverkehrsfinanzderivate		
Devisenterminkontrakte	(0,27)	0,40
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,08	(0,11)
Sonstige Aktiva und Passiva	6,52	13,12
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE								UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
AUSTRALIEN								BRASILIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL								UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
APPF Commercial Finance Pty. Ltd.				Transurban Queensland Finance Pty. Ltd.				Aircastle Ltd.				
3,600 % fällig am 11.11.2031 AUD	500	\$ 294	0,00	5,500 % fällig am 02.09.2032	3.800	2.517	0,03	2,850 % fällig am 26.01.2028	\$ 6.500	\$ 6.322	0,08	
Aurizon Network Pty. Ltd.				5,623 % fällig am 28.08.2034	11.650	7.590	0,10	4,250 % fällig am 15.06.2026	3.050	3.050	0,04	
2,900 % fällig am 02.09.2030	6.400	3.793	0,05	Vicinity Centres Trust				5,250 % fällig am 15.03.2030	700	716	0,01	
6,100 % fällig am 12.09.2031	12.350	8.367	0,11	5,605 % fällig am 22.01.2032	10.900	7.369	0,09	6,500 % fällig am 18.07.2028	8.491	8.929	0,11	
6,200 % fällig am 05.12.2033	5.200	3.504	0,04	6,190 % fällig am 24.04.2034	4.400	3.031	0,04	Bacardi Ltd.				
6,560 % fällig am 21.12.2034 (h)	500	342	0,00	Weir Group Australian Holdings Pty. Ltd.				2,750 % fällig am 15.07.2026	1.543	1.530	0,02	
Ausgrid Finance Pty. Ltd.				5,200 % fällig am 23.01.2031	8.400	5.416	0,07	Essent Group Ltd.				
5,408 % fällig am 28.03.2031	15.700	10.461	0,13	WestConnex Finance Co. Pty. Ltd.				6,250 % fällig am 01.07.2029	5.125	5.353	0,07	
5,946 % fällig am 10.12.2035	7.000	4.654	0,06	6,150 % fällig am 09.10.2030	5.370	3.676	0,05	Seadrill Finance Ltd.				
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd.				Westpac Banking Corp.	€	4.200	5,008	0,06	8,375 % fällig am 01.08.2030	300	312	0,00
5,598 % fällig am 01.11.2032	1.000	672	0,01	3,131 % fällig am 15.04.2031	€	4.200	5,008	0,06	Viking Cruises Ltd.			
Bank of Queensland Ltd.				Woodside Finance Ltd.				5,875 % fällig am 15.10.2033	2.200	2.235	0,03	
3,300 % fällig am 30.07.2029	€ 3.400	4.059	0,05	3,700 % fällig am 15.03.2028	\$ 600	594	0,01	VOC Escrow Ltd.				
Boral Finance Pty. Ltd.				4,500 % fällig am 04.03.2029	13.115	13.123	0,17	5,000 % fällig am 15.02.2028	1.200	1.201	0,02	
3,750 % fällig am 01.05.2028	\$ 415	406	0,01	5,100 % fällig am 12.09.2034	6.500	6.425	0,08	Weatherford International Ltd.				
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd.				5,400 % fällig am 19.05.2030	1.000	1.027	0,01	6,750 % fällig am 15.10.2033	1.700	1.742	0,02	
4,500 % fällig am 30.12.2030 AUD	4.010	2.582	0,03			258.798	3,29			31.390	0,40	
ConnectEast Finance Pty. Ltd.				NON-AGENCY-MBS				Summe Bermuda		41.555	0,53	
5,600 % fällig am 27.06.2031	10.790	7.246	0,09	Project Cashmere				BRASILIEN				
Dexus Finance Pty. Ltd.				4,543 % fällig am 30.12.2057 AUD	115.100	76.754	0,98	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
2,500 % fällig am 17.10.2029	2.100	1.270	0,02	5,713 % fällig am 30.12.2057	3.800	2.534	0,03	Petrobras Global Finance BV				
Dyno Nobel Ltd.				5,863 % fällig am 30.12.2057	2.700	1.800	0,02	5,125 % fällig am 10.09.2030	5.800	5.691	0,07	
5,400 % fällig am 08.11.2032	1.000	652	0,01	6,163 % fällig am 30.12.2057	1.400	934	0,01	6,250 % fällig am 10.01.2036	2.300	2.260	0,03	
GAIF Bond Issuer Pty. Ltd.				6,563 % fällig am 30.12.2057	1.000	667	0,01			7.951	0,10	
1,900 % fällig am 14.12.2028	23.500	14.397	0,18			82.689	1,05	STAATSEMISSIONEN				
4,742 % fällig am 03.06.2030	4.500	2.962	0,04	STAATSEMISSIONEN				Brazil Government International Bond				
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.	€	900	1,096	Australia Government International Bond				7,125 % fällig am 13.05.2054	3.555	3.527	0,04	
4,250 % fällig am 03.05.2030	€	900	1,096	1,250 % fällig am 21.05.2032	5.400	2.968	0,04	7,250 % fällig am 12.01.2056	4.638	4.605	0,06	
GTA Finance Co. Pty. Ltd.				Queensland Treasury Corp.						8.132	0,10	
2,200 % fällig am 26.08.2027 AUD	7.200	4.580	0,06	1,500 % fällig am 20.08.2032	12.600	6.786	0,09	Summe Brasilien		16.083	0,20	
5,400 % fällig am 04.12.2029	15.700	10.473	0,13			9.754	0,13	KANADA				
Lendlease Finance Ltd.				Summe Australien		351.241	4,47	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
3,400 % fällig am 27.10.2027	9.900	6.358	0,08	ÖSTERREICH				Air Canada Pass-Through Trust				
Lonsdale Finance Pty. Ltd.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,300 % fällig am 15.07.2031				
5,100 % fällig am 07.10.2032	2.000	1.292	0,02	ams-OSRAM AG	€	20.000	24.550	0,31	3,600 % fällig am 15.09.2028	5.063	5.009	0,06
5,500 % fällig am 19.11.2031	9.880	6.612	0,08	10,500 % fällig am 30.03.2029	€	20.000	24.550	0,31	3,750 % fällig am 15.06.2029	2.168	2.139	0,03
Macquarie University				Erste Group Bank AG				5,250 % fällig am 01.10.2030	2.109	2.158	0,03	
3,500 % fällig am 07.09.2028	250	161	0,00	2,875 % fällig am 09.01.2031	8.100	9.557	0,12	Bank of Montreal				
NBN Co. Ltd.				UniCredit Bank Austria AG				4,689 % fällig am 28.06.2028	5.000	5.113	0,07	
5,000 % fällig am 28.08.2031	3.500	2.327	0,03	2,875 % fällig am 10.11.2028	3.300	3.916	0,05	Brookfield Finance, Inc.				
Network Finance Co. Pty. Ltd.				Summe Österreich		38.023	0,48	3,500 % fällig am 30.03.2051	17.100	11.901	0,15	
6,061 % fällig am 19.06.2030	700	481	0,01	BELGIEN				4,850 % fällig am 29.03.2029	4.834	4.915	0,06	
NSW Ports Finance Co. Pty. Ltd.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				5,330 % fällig am 15.01.2036	5.300	5.310	0,07	
5,042 % fällig am 19.09.2031	6.300	4.130	0,05	Argenta Spaarbank NV				Canadian Imperial Bank of Commerce				
5,432 % fällig am 19.09.2034	11.600	7.514	0,10	2,500 % fällig am 25.10.2027	4.700	5.531	0,07	2,625 % fällig am 01.10.2029	€ 5.400	6.332	0,08	
Optus Finance Pty. Ltd.				Belfius Bank S.A.				Canadian Natural Resources Ltd.				
1,000 % fällig am 20.06.2029	€ 1.700	1.860	0,02	2,875 % fällig am 12.02.2031	1.900	2.235	0,03	3,850 % fällig am 01.06.2027	\$ 210	210	0,00	
Perth Airport Pty. Ltd.				KBC Bank NV				5,000 % fällig am 15.12.2029	2.400	2.462	0,03	
5,600 % fällig am 05.03.2031 AUD	600	402	0,01	3,750 % fällig am 28.09.2026	6.000	7.127	0,09	6,250 % fällig am 15.03.2038	7.500	7.975	0,10	
Qantas Airways Ltd.				Sofina S.A.				Canadian Pacific Railway Co.				
3,150 % fällig am 27.09.2028	500	318	0,00	1,000 % fällig am 23.09.2028	9.200	10.227	0,13	2,450 % fällig am 02.12.2031	5.900	5.310	0,07	
5,900 % fällig am 19.09.2034	7.700	5.180	0,07	3,707 % fällig am 13.11.2033	2.500	2.906	0,04	CI Financial Corp.				
QBE Insurance Group Ltd.				UCB S.A.				4,100 % fällig am 15.06.2051	5.037	3.455	0,04	
5,834 % fällig am 03.10.2035 (g)	\$ 6.900	7.187	0,09	4,250 % fällig am 20.03.2030	2.600	3.152	0,04	4,750 % fällig am 03.04.2028	CAD 11.000	8.129	0,10	
QPH Finance Co. Pty. Ltd.				Summe Belgien		31.178	0,40	6,000 % fällig am 20.09.2027	1.000	754	0,01	
5,302 % fällig am 05.03.2032 AUD	5.300	3.504	0,04	BERMUDA				Enbridge, Inc.				
5,695 % fällig am 05.03.2035	9.890	6.511	0,08	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				4,200 % fällig am 20.11.2028	\$ 329	330	0,00	
Santos Finance Ltd.				START Ltd.				4,250 % fällig am 01.12.2026	7.504	7.520	0,10	
3,649 % fällig am 29.04.2031	\$ 7.600	7.127	0,09	4,089 % fällig am 15.03.2044	\$ 1.864	1.860	0,02	5,625 % fällig am 05.04.2034	5.099	5.333	0,07	
4,125 % fällig am 14.09.2027	7.800	7.761	0,10	Symphony CLO Ltd.				6,700 % fällig am 15.11.2053	753	827	0,01	
5,250 % fällig am 13.03.2029	23.303	23.634	0,30	5,419 % fällig am 23.10.2035	3.700	3.700	0,05	Fairfax Financial Holdings Ltd.				
6,875 % fällig am 19.09.2033	4.800	5.261	0,07	Trinitas CLO Ltd.				2,750 % fällig am 29.03.2028	€ 29.201	34.084	0,43	
Scentre Group Trust				4,924 % fällig am 20.07.2035	1.700	1.696	0,02	Honda Canada Finance, Inc.				
5,350 % fällig am 18.09.2035 AUD	7.000	4.471	0,06	4,994 % fällig am 20.10.2033	2.905	2.909	0,04	1,646 % fällig am 25.02.2028	CAD 7.082	5.038	0,06	
5,900 % fällig am 27.11.2034	7.100	4.771	0,06			10.165	0,13	Open Text Corp.				
SGSP Australia Assets Pty. Ltd.								6,900 % fällig am 01.12.2027	\$ 1.000	1.041	0,01	
3,250 % fällig am 29.07.2026	\$ 1.200	1.195	0,02					Rogers Communications, Inc.				
Stockland Trust								4,500 % fällig am 15.03.2042	374	320	0,00	
5,346 % fällig am 24.10.2035 AUD	5.200	3.312	0,04					Royal Bank of Canada				
5,420 % fällig am 25.03.2032	7.200	4.792	0,06					3,500 % fällig am 25.07.2028	€ 1.000	1.204	0,02	
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.								4,851 % fällig am 14.12.2026	\$ 8.900	8.992	0,11	
5,500 % fällig am 23.04.2032	1.800	1.205	0,02									

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES
Toronto-Dominion Bank				
2,414 % fällig am 16.02.2027	€ 3.330	\$ 3.919	0,05	
2,776 % fällig am 03.09.2027	1.700	2.012	0,03	
3,191 % fällig am 16.02.2029	3.330	3.981	0,05	
3,247 % fällig am 16.02.2034	3.330	3.931	0,05	
3,765 % fällig am 08.09.2026	1.000	1.187	0,02	
4,680 % fällig am 08.01.2029	CAD 14.396	10.929	0,14	
4,814 % fällig am 16.07.2027	\$ 7.900	8.035	0,10	
Waste Connections, Inc.				
4,200 % fällig am 15.01.2033	475	466	0,01	
		172.246	2,19	
STAATSEMISSIONEN				
Canada Government International Bond				
3,000 % fällig am 01.06.2034	CAD 7.900	5.633	0,07	
3,250 % fällig am 01.12.2034	9.005	6.521	0,08	
CPPIB Capital, Inc.				
4,300 % fällig am 02.06.2034	2.900	2.210	0,03	
Province of Ontario				
2,050 % fällig am 02.06.2030	9.927	6.939	0,09	
3,800 % fällig am 02.12.2034	1.195	875	0,01	
Province of Quebec				
1,900 % fällig am 01.09.2030	4.500	3.111	0,04	
		25.289	0,32	
Summe Kanada		197.535	2,51	
CAYMAN INSELN				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
AGL CLO Ltd.				
5,000 % fällig am 02.12.2034	\$ 3.100	3.100	0,04	
Atlantic Avenue Ltd.				
5,144 % fällig am 20.01.2035	3.000	3.003	0,04	
5,266 % fällig am 15.10.2038	4.100	4.113	0,05	
Bain Capital Credit CLO Ltd.				
4,925 % fällig am 24.07.2034	1.700	1.697	0,02	
Benefit Street Partners CLO Ltd.				
5,034 % fällig am 20.04.2035	2.800	2.800	0,04	
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd.				
4,213 % fällig am 16.12.2041	862	864	0,01	
Canyon Capital CLO Ltd.				
4,915 % fällig am 15.10.2034	1.000	999	0,01	
Canyon CLO Ltd.				
5,005 % fällig am 15.10.2034	1.800	1.801	0,02	
KDAC Aviation Finance Ltd.				
4,212 % fällig am 15.12.2042	1.686	1.685	0,02	
Marble Point CLO Ltd.				
5,078 % fällig am 25.07.2034	3.600	3.604	0,05	
Romark Ltd.				
5,176 % fällig am 20.04.2031	666	667	0,01	
Sound Point CLO Ltd.				
5,166 % fällig am 15.04.2031	510	510	0,01	
5,266 % fällig am 21.01.2031	128	129	0,00	
Steele Creek CLO Ltd.				
5,176 % fällig am 15.04.2031	38	38	0,00	
Symphony CLO Ltd.				
5,261 % fällig am 23.10.2035	2.000	2.000	0,02	
5,433 % fällig am 15.10.2035	3.000	3.000	0,04	
Trinitas CLO Ltd.				
4,918 % fällig am 25.01.2035	2.300	2.300	0,03	
4,968 % fällig am 25.01.2034	3.100	3.101	0,04	
5,034 % fällig am 20.10.2034	4.700	4.702	0,06	
5,246 % fällig am 20.07.2031	70	71	0,00	
		40.184	0,51	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % fällig am 18.11.2027	5.169	5.016	0,07	
4,950 % fällig am 15.10.2032	1.500	1.487	0,02	
China Modern Dairy Holdings Ltd.				
2,125 % fällig am 14.07.2026	9.200	9.090	0,12	
Gaci First Investment Co.				
4,750 % fällig am 14.02.2030	2.600	2.634	0,03	
4,875 % fällig am 14.02.2035	1.700	1.694	0,02	
5,250 % fällig am 13.10.2032	4.000	4.140	0,05	
GGAM Finance Ltd.				
8,000 % fällig am 15.02.2027	2.700	2.766	0,04	
BESCHREIBUNG				
SRC Sukuk Ltd.				
5,375 % fällig am 27.02.2035	\$ 10.000	\$ 10.413	0,13	
Suci Second Investment Co.				
6,000 % fällig am 25.10.2028	800	838	0,01	
Yorkshire Power Finance Ltd.				
7,250 % fällig am 04.08.2028	£ 6.800	9.713	0,12	
		47.791	0,61	
Summe Cayman Inseln		87.975	1,12	
CHILE				
STAATSEMISSIONEN				
Chile Government International Bond				
3,750 % fällig am 14.01.2032	€ 3.300	3.944	0,05	
KOLUMBIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Ecopetrol S.A.				
8,875 % fällig am 13.01.2033	\$ 7.900	8.442	0,11	
STAATSEMISSIONEN				
Colombia Government International Bond				
5,750 % fällig am 26.11.2034	€ 4.800	5.470	0,07	
8,000 % fällig am 14.11.2035	\$ 936	1.000	0,01	
Colombian TES				
11,000 % fällig am 22.08.2029	COP 51.953.700	13.003	0,17	
11,750 % fällig am 24.01.2035	49.435.100	12.189	0,16	
12,750 % fällig am 28.11.2040	52.391.700	13.602	0,17	
13,250 % fällig am 09.02.2033	45.352.000	12.168	0,15	
		57.432	0,73	
Summe Kolumbien		65.874	0,84	
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
EPH Financing International A/S				
4,625 % fällig am 02.07.2032	€ 4.300	5.147	0,07	
DÄNEMARK				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
H Lundbeck A/S				
0,875 % fällig am 14.10.2027	500	569	0,01	
3,375 % fällig am 02.06.2029	2.900	3.428	0,04	
Jyske Realkredit A/S				
1,500 % fällig am 01.10.2053 DKK	8.134	1.036	0,01	
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % fällig am 01.10.2050	3.725	468	0,01	
Nykredit Realkredit A/S				
1,000 % fällig am 01.10.2050	87.497	10.726	0,14	
1,000 % fällig am 01.10.2053	8.751	1.050	0,01	
1,500 % fällig am 01.10.2053	6.398	810	0,01	
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % fällig am 01.10.2050	27.770	3.364	0,04	
1,000 % fällig am 01.10.2053	3.635	420	0,01	
1,500 % fällig am 01.10.2053	6.412	811	0,01	
TDC Net A/S				
5,000 % fällig am 09.08.2032	€ 1.500	1.826	0,02	
Summe Dänemark		24.508	0,31	
FINNLAND				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Balder Finland Oyj				
1,000 % fällig am 20.01.2029	10.204	11.236	0,14	
OP Mortgage Bank				
3,375 % fällig am 15.02.2027	6.000	7.140	0,09	
SP-Kiinnitysluottopankki Oyj				
3,250 % fällig am 02.05.2031	5.500	6.560	0,09	
Summe Finnland		24.936	0,32	
FRANKREICH				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
FCT Noria				
2,464 % fällig am 25.07.2043	5.100	5.997	0,08	
BESCHREIBUNG				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
BNP Paribas S.A.				
1,904 % fällig am 30.09.2028	\$ 1.600	\$ 1.541	0,02	
5,786 % fällig am 13.01.2033	13.500	14.185	0,18	
BPCE S.A.				
5,716 % fällig am 18.01.2030	1.800	1.864	0,02	
5,936 % fällig am 30.05.2035	2.250	2.347	0,03	
6,612 % fällig am 19.10.2027	2.600	2.650	0,03	
6,714 % fällig am 19.10.2029	26.500	28.126	0,36	
BPCE SFH S.A.				
3,000 % fällig am 15.01.2031	€ 4.500	5.302	0,07	
3,000 % fällig am 24.03.2032	2.400	2.802	0,04	
Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.				
2,750 % fällig am 12.01.2029	1.500	1.771	0,02	
3,000 % fällig am 12.01.2034	5.900	6.766	0,09	
Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				
2,875 % fällig am 12.01.2034	6.900	7.884	0,10	
Electricite de France S.A.				
3,250 % fällig am 07.05.2032	3.000	3.499	0,04	
Imerys S.A.				
4,000 % fällig am 21.11.2032	1.000	1.167	0,01	
New Immo Holding S.A.				
2,750 % fällig am 26.11.2026	8.500	9.958	0,13	
4,875 % fällig am 08.12.2028	4.000	4.772	0,06	
4,950 % fällig am 14.11.2030	1.900	2.268	0,03	
Peugeot Invest S.A.				
1,875 % fällig am 30.10.2026	18.300	21.383	0,27	
SEB S.A.				
3,625 % fällig am 24.06.2030	3.900	4.534	0,06	
Societe Generale S.A.				
5,249 % fällig am 22.05.2029	\$ 1.700	1.734	0,02	
Societe Generale SFH S.A.				
3,625 % fällig am 31.07.2026	€ 9.000	10.658	0,14	
Thales S.A.				
3,625 % fällig am 14.06.2029	5.600	6.728	0,09	
Ubisoft Entertainment S.A.				
0,878 % fällig am 24.11.2027 (i)	18.400	19.921	0,25	
		161.860	2,06	
STAATSEMISSIONEN				
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale				
3,000 % fällig am 25.11.2031	4.300	5.043	0,06	
Summe Frankreich		172.900	2,20	
DEUTSCHLAND				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Amprion GmbH				
2,750 % fällig am 30.09.2029	5.200	6.061	0,08	
Cheplapharm Arzneimittel GmbH				
7,125 % fällig am 15.06.2031	3.025	3.643	0,05	
Commerzbank AG				
2,500 % fällig am 25.02.2028	7.000	8.247	0,10	
Deutsche Bank AG				
1,750 % fällig am 19.11.2030	4.100	4.549	0,06	
5,000 % fällig am 05.09.2030	7.800	9.687	0,12	
5,373 % fällig am 10.01.2029	\$ 3.475	3.546	0,05	
6,125 % fällig am 12.12.2030	£ 1.100	1.552	0,02	
DVI Deutsche Vermögens- & Immobilienverwaltungs GmbH				
2,500 % fällig am 25.01.2027	€ 8.100	9.495	0,12	
4,875 % fällig am 21.08.2030	5.500	6.593	0,08	
Volkswagen Financial Services AG				
3,250 % fällig am 19.05.2027	10.200	12.071	0,15	
Volkswagen Leasing GmbH				
1,500 % fällig am 19.06.2026	200	234	0,00	
Summe Deutschland		65.678	0,83	
GUERNSEY, KANALINSELN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Amdocs Ltd.				
2,538 % fällig am 15.06.2030	\$ 5.875	5.400	0,07	
Globalworth Real Estate Investments Ltd.				
6,250 % fällig am 31.03.2030	€ 7.495	8.982	0,11	
Sirius Real Estate Ltd.				
1,125 % fällig am 22.06.2026	6.500	7.579	0,09	

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
1,750 % fällig am 24.11.2028 €	11.600	13.105	0,17
4,000 % fällig am 22.01.2032	6.500	7.608	0,10
Summe Guernsey, Kanalinseln		42.674	0,54

UNGARN

STAATSEMISSIONEN

Hungary Government International Bond			
4,500 % fällig am 16.06.2034	5.600	6.641	0,09
Magyar Export-Import Bank			
4,500 % fällig am 27.11.2031	2.800	3.350	0,04
Magyar Fejlesztési Bank Zrt			
6,500 % fällig am 29.06.2028 \$	4.000	4.172	0,05
Summe Ungarn		14.163	0,18

INDIEN

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Adani Transmission Step-One Ltd.			
4,250 % fällig am 21.05.2036	13.766	12.437	0,16
IRB Infrastructure Developers Ltd.			
7,110 % fällig am 11.03.2032	11.450	11.832	0,15
Summe Indien		24.269	0,31

INDONESIEN

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara			
4,000 % fällig am 30.06.2050	7.800	5.793	0,07
4,125 % fällig am 15.05.2027	1.400	1.398	0,02
4,875 % fällig am 17.07.2049	700	601	0,01
6,150 % fällig am 21.05.2048	2.300	2.344	0,03
		10.136	0,13

STAATSEMISSIONEN

Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia			
2,800 % fällig am 23.06.2030	6.600	6.171	0,07
4,450 % fällig am 20.02.2029	600	605	0,01
		6.776	0,08
Summe Indonesien		16.912	0,21

IRLAND

FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE

Bain Capital Euro CLO DAC			
3,265 % fällig am 22.01.2038 €	5.200	6.112	0,08
Barings Euro CLO DAC			
3,250 % fällig am 21.10.2038	3.600	4.224	0,05
Capital Four CLO DAC			
3,279 % fällig am 25.10.2038	2.800	3.291	0,04
CVC Cordatus Loan Fund DAC			
3,297 % fällig am 15.05.2037	1.000	1.176	0,02
Harvest CLO DAC			
3,336 % fällig am 15.10.2038	2.300	2.701	0,03
Hayfin Emerald CLO DAC			
3,251 % fällig am 18.10.2039	1.000	1.176	0,02
3,259 % fällig am 15.10.2038	2.600	3.056	0,04
MV Credit Euro CLO DAC			
3,364 % fällig am 15.02.2038	1.000	1.174	0,01
OCF Euro CLO DAC			
3,300 % fällig am 20.10.2039	1.010	1.187	0,02
Palmer Square European Loan Funding DAC			
3,047 % fällig am 15.07.2035	2.400	2.819	0,04
Providus CLO DAC			
3,314 % fällig am 15.11.2039	2.000	2.351	0,03
Rockford Tower Europe CLO DAC			
3,326 % fällig am 29.08.2036	1.500	1.763	0,02
Tikehau CLO DAC			
3,253 % fällig am 15.10.2038	2.750	3.232	0,04
		34.262	0,44

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

AerCap Ireland Capital DAC			
2,450 % fällig am 29.10.2026 \$	21.120	20.839	0,26
Flutter Treasury DAC			
4,000 % fällig am 04.06.2031 €	1.200	1.411	0,02
		22.250	0,28

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS

KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG

Republic of Panama			
3,837 % fällig am 05.03.2027 €	9.500	11.180	0,14
Summe Irland		67.692	0,86

INSEL MAN

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

AngloGold Ashanti Holdings PLC			
3,375 % fällig am 01.11.2028 \$	5.300	5.144	0,07
3,750 % fällig am 01.10.2030	7.800	7.480	0,09
Summe Isle of Man		12.624	0,16

ISRAEL

STAATSEMISSIONEN

Israel Government International Bond			
5,000 % fällig am 30.10.2026 €	8.500	10.172	0,13
5,375 % fällig am 12.03.2029 \$	21.700	22.364	0,29
5,500 % fällig am 12.03.2034	1.800	1.867	0,02
Summe Israel		34.403	0,44

ITALIEN

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

AMCO - Asset Management Co. SpA			
4,625 % fällig am 06.02.2027 €	4.609	5.537	0,07
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
1,875 % fällig am 09.01.2026	3.749	4.403	0,05
6,750 % fällig am 05.09.2027	6.600	7.968	0,10
Banco BPM SpA			
3,250 % fällig am 28.05.2031	6.500	7.731	0,10
BPER Banca SpA			
3,250 % fällig am 22.01.2031	1.100	1.309	0,02

Eni SpA

4,250 % fällig am 09.05.2029 \$	600	601	0,01
5,500 % fällig am 15.05.2034	9.700	10.001	0,13
Intesa Sanpaolo SpA			
4,950 % fällig am 01.06.2042	3.000	2.561	0,03
5,710 % fällig am 15.01.2026	14.506	14.513	0,18
6,625 % fällig am 20.06.2033	400	441	0,01
7,200 % fällig am 28.11.2033	2.700	3.085	0,04
8,248 % fällig am 21.11.2033	2.100	2.481	0,03

Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA

3,250 % fällig am 30.11.2028 €	2.000	2.394	0,03
Mundys SpA			
3,700 % fällig am 29.09.2031	4.600	5.383	0,07
Snam SpA			
5,000 % fällig am 28.05.2030 \$	2.800	2.857	0,04
		71.265	0,91

STAATSEMISSIONEN

Cassa Depositi e Prestiti SpA			
5,875 % fällig am 30.04.2029	5.400	5.698	0,07
Summe Italien		76.963	0,98

JAPAN

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Japan Tobacco, Inc.			
4,850 % fällig am 15.05.2028	2.800	2.853	0,04
JERA Co., Inc.			
4,544 % fällig am 02.09.2030	8.500	8.513	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
1,538 % fällig am 20.07.2027	5.300	5.227	0,07
2,048 % fällig am 17.07.2030	15.400	13.998	0,18
3,195 % fällig am 18.07.2029	3.600	3.482	0,04
5,188 % fällig am 12.09.2036	1.300	1.321	0,02
5,422 % fällig am 22.02.2029	2.700	2.779	0,03
Mizuho Financial Group, Inc.			
2,201 % fällig am 10.07.2031	1.700	1.549	0,02
5,594 % fällig am 10.07.2035	1.100	1.154	0,01
Nippon Life Insurance Co.			
6,250 % fällig am 13.09.2053	4.300	4.560	0,06
Nissan Motor Co. Ltd.			
4,345 % fällig am 17.09.2027	4.457	4.400	0,06
Nomura Holdings, Inc.			
2,710 % fällig am 22.01.2029	7.300	6.966	0,09

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS

5,035 % fällig am 02.07.2027 \$	4.000	4.032	0,05
5,842 % fällig am 18.01.2028	2.100	2.169	0,03
7,000 % fällig am 15.07.2030 (e)(g)	5.200	5.360	0,07
Norinchukin Bank			
5,094 % fällig am 16.10.2029	2.000	2.040	0,03
NTT Finance Corp.			
5,171 % fällig am 16.07.2032	22.500	23.097	0,29
SoftBank Group Corp.			
6,375 % fällig am 10.07.2033 €	1.000	1.208	0,02
7,250 % fällig am 10.07.2032 \$	4.000	4.058	0,05
7,500 % fällig am 10.07.2035 (i)	7.050	7.315	0,09
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
2,737 % fällig am 18.02.2030 €	6.200	7.244	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			
2,130 % fällig am 08.07.2030 \$	3.500	3.190	0,04
2,750 % fällig am 15.01.2030	2.018	1.901	0,02
3,040 % fällig am 16.07.2029	1.000	961	0,01
5,520 % fällig am 13.01.2028	2.000	2.061	0,03
5,710 % fällig am 13.01.2030	3.000	3.163	0,04
		124.601	1,59

STAATSEMISSIONEN

Japan Government International Bond			
2,000 % fällig am 20.12.2044 ¥	3.840.000	21.319	0,27
2,200 % fällig am 20.03.2064	1.601.000	7.436	0,09
2,400 % fällig am 20.03.2045	2.968.800	17.534	0,22
2,400 % fällig am 20.03.2055	270.000	1.415	0,02
3,200 % fällig am 20.09.2055	1.480.000	9.156	0,12
		56.860	0,72
Summe Japan		181.461	2,31

JERSEY, KANALINSELN

FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE

Bain Capital Credit CLO Ltd.			
4,850 % fällig am 23.04.2035 \$	5.000	4.998	0,06
5,007 % fällig am 22.04.2035	4.300	4.301	0,06
5,042 % fällig am 17.07.2035	2.700	2.701	0,03
Invesco CLO Ltd.			
5,034 % fällig am 20.07.2035	3.200	3.200	0,04
		15.200	0,19

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Gatwick Funding Ltd.			
2,625 % fällig am 07.10.2048 £	1.500	1.210	0,02
3,125 % fällig am 28.09.2041	1.600	1.606	0,02
3,625 % fällig am 16.10.2035 €	8.100	9.419	0,12
3,875 % fällig am 24.06.2035	7.500	8.714	0,11
Heathrow Funding Ltd.			
1,875 % fällig am 12.07.2032	3.800	4.056	0,05
4,500 % fällig am 11.07.2035	1.300	1.609	0,02
6,450 % fällig am 10.12.2033 £	1.376	1.992	0,03
		28.606	0,37
Summe Jersey, Kanalinseln		43.806	0,56

LETTLAND

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Latvenergo AIS			
3,612 % fällig am 13.11.2030 €	700	817	0,01

LIBERIA

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

Royal Caribbean Cruises Ltd.			
3,700 % fällig am 15.03.2028 \$	7.400	7.322	0,09
5,375 % fällig am 15.01.2036	4.000	4.018	0,05
5,500 % fällig am 31.08.2026	3.000	3.005	0,04
5,500 % fällig am 01.04.2028	7.600	7.740	0,10
Summe Liberia		22.085	0,28

LUXEMBURG

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

CPI Property Group S.A.			
1,750 % fällig am 14.01.2030 €	7.000	7.012	0,09
4,750 % fällig am 22.07.2030	9.500	10.757	0,14
Greensaf Pipelines Bidco SARL			
5,853 % fällig am 23.02.2036 \$	8.700	9.112	0,11

		PARI	MARKT-	% DES			PARI	MARKT-	% DES			PARI	MARKT-	% DES
BESCHREIBUNG		(000S)	WERT	NETTO-	BESCHREIBUNG		(000S)	WERT	NETTO-	BESCHREIBUNG		(000S)	WERT	VERMÖ-
Logicor Financing SARL				GENS	4,875 % fällig am 18.09.2028	€	4.100	\$ 5.021	0,06	STAATSEMISSIONEN				
1,625 % fällig am 15.07.2027	€	11.301	\$ 13.084	0,17	Imperial Brands Finance Netherlands BV		10.200	12.933	0,16	Panama Government International Bond				
P3 Group SARL		2.000	2.251	0,03	5,250 % fällig am 15.02.2031					6,400 % fällig am 14.02.2035	\$	5.000	\$ 5.286	0,07
1,625 % fällig am 26.01.2029					JAB Holdings BV					7,500 % fällig am 01.03.2031		5.000	5.555	0,07
TMS Issuer SARL					2,200 % fällig am 23.11.2030	\$	7.420	6.614	0,08				10.841	0,14
5,780 % fällig am 23.08.2032	\$	7.000	7.303	0,09	3,750 % fällig am 28.05.2051		9.400	6.457	0,08	Summe Panama			28.876	0,37
			49.519	0,63	4,375 % fällig am 19.05.2035	€	900	1.080	0,01	PERU				
STAATSEMISSIONEN					5,000 % fällig am 12.06.2033		1.900	2.389	0,03	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Eagle Funding Luxco SARL					JDE Peet's NV					Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
5,500 % fällig am 17.08.2030		24.100	24.578	0,31	4,125 % fällig am 23.01.2030		4.700	5.694	0,07	10,100 % fällig am				
Summe Luxemburg			74.097	0,94	4,500 % fällig am 23.01.2034		14.200	17.231	0,22	15.12.2043	PEN	4.000	1.293	0,02
AKTIEN					Lineage Europe Finco BV					STAATSEMISSIONEN				
MEXIKO					4,125 % fällig am 26.11.2031		12.000	13.910	0,18	Peru Government International Bond				
STAMMAKTIONEN					Lseg Netherlands BV					6,150 % fällig am 12.08.2032		55.724	17.883	0,22
Desarrolladora Homex					4,231 % fällig am 29.09.2030		5.400	6.654	0,09	6,950 % fällig am 12.08.2031		23.501	7.770	0,10
S.A.B. de C.V. (b)		427.064	0	0,00	Magnum Icc Finance BV					7,300 % fällig am 12.08.2033		164.200	55.722	0,71
					2,750 % fällig am 26.02.2029		6.500	7.597	0,10				81.375	1,03
					3,250 % fällig am 26.11.2031		5.000	5.813	0,07	Summe Peru			82.668	1,05
					3,750 % fällig am 26.11.2034		4.800	5.592	0,07	POLEN				
					4,000 % fällig am 26.11.2037		1.700	1.962	0,03	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					NE Property BV					mBank S.A.				
BBVA Bancomer S.A.					1,875 % fällig am 09.10.2026		245	286	0,00	3,771 % fällig am 03.03.2032	€	9.300	10.933	0,14
5,875 % fällig am 13.09.2034 (g)	\$	8.000	7.993	0,10	3,875 % fällig am 30.09.2033		1.400	1.636	0,02	Synthos S.A.				
7,625 % fällig am 11.02.2035 (g)		13.200	13.893	0,18	Sagax Euro MTN NL BV					2,500 % fällig am 07.06.2028 (i)		3.500	3.872	0,05
Petroleos Mexicanos					1,000 % fällig am 17.05.2029		800	874	0,01				14.805	0,19
2,750 % fällig am 21.04.2027	€	1.736	2.014	0,02	1,625 % fällig am 24.02.2026		3.900	4.579	0,06	STAATSEMISSIONEN				
Trust 2401					Sandoz Finance BV					Poland Government International Bond				
4,869 % fällig am 15.01.2030	\$	989	975	0,01	3,250 % fällig am 12.09.2029		3.400	4.035	0,05	3,875 % fällig am 14.02.2033		7.300	8.900	0,11
7,375 % fällig am 13.02.2034		5.129	5.695	0,07	3,970 % fällig am 17.04.2027		1.900	2.268	0,03	4,250 % fällig am 14.02.2043		2.300	2.688	0,04
Trust Fibra Uno					SGS Nederland Holding BV					5,125 % fällig am 18.09.2034	\$	4.000	4.106	0,05
4,869 % fällig am 15.01.2030		511	501	0,01	3,125 % fällig am 10.09.2030		1.100	1.294	0,02				15.694	0,20
7,375 % fällig am 13.02.2034		2.071	2.269	0,03	Siemens Funding BV					Summe Polen			30.499	0,39
			33.340	0,42	4,600 % fällig am 28.05.2030	\$	2.650	2.705	0,03	PORTUGAL				
STAATSEMISSIONEN					Universal Music Group NV					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Mexico Government International Bond					3,750 % fällig am 30.06.2032	€	3.500	4.154	0,05	Banco BPI S.A.				
3,500 % fällig am 19.09.2029	€	5.000	5.859	0,08	4,000 % fällig am 13.06.2031		2.700	3.265	0,04	3,250 % fällig am 22.03.2030	€	1.900	2.281	0,03
4,750 % fällig am 22.03.2031	\$	7.100	7.036	0,09	Volkswagen Financial Services NV					Banco Santander Totta S.A.				
6,350 % fällig am 09.02.2035		10.000	10.505	0,13	5,500 % fällig am 07.12.2026	£	1.000	1.361	0,02	3,250 % fällig am 15.02.2031		1.100	1.315	0,01
6,875 % fällig am 13.05.2037		3.000	3.208	0,04	Wintershall Dea Finance BV					3,750 % fällig am 11.09.2026		13.200	15.677	0,20
			26.608	0,34	1,823 % fällig am 25.09.2031	€	5.900	6.141	0,08	Summe Portugal			19.273	0,24
Summe Mexiko			59.948	0,76	3,830 % fällig am 03.10.2029		500	593	0,01	KATAR				
MULTINATIONAL					4,357 % fällig am 03.10.2032		1.997	2.350	0,03	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL							163.838	2,08		QatarEnergy				
Delta Air Lines, Inc.					NON-AGENCY-MBS					2,250 % fällig am 12.07.2031	\$	4.000	3.605	0,05
4,750 % fällig am 20.10.2028		3.125	3.145	0,04	EMF-NL Prime BV					STAATSEMISSIONEN				
JetBlue Airways Corp.					2,816 % fällig am 17.04.2041		76	88	0,00	Qatar Government International Bond				
9,875 % fällig am 20.09.2031		6.400	6.453	0,08	Green Lion BV					4,400 % fällig am 16.04.2050		11.100	9.842	0,12
Summe multinational			9.598	0,12	2,458 % fällig am 23.10.2060		3.600	4.229	0,06	Summe Katar			13.447	0,17
NIEDERLANDE					STAATSEMISSIONEN					RUMÄNIEN				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE					BNG Bank NV					STAATSEMISSIONEN				
Contego CLO BV					2,375 % fällig am 16.03.2026	\$	9.200	9.174	0,12	Romania Government International Bond				
3,297 % fällig am 15.04.2038	€	3.400	3.997	0,05	Summe Niederlande			181.326	2,31	1,375 % fällig am 02.12.2029	€	2.984	3.223	0,04
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					NORWEGEN					1,750 % fällig am 13.07.2030		7.650	8.127	0,10
Achmea Bank NV					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					2,125 % fällig am 07.03.2028		7.200	8.318	0,11
3,750 % fällig am 19.10.2026		5.500	6.542	0,08	Moere Boligkreditt A/S					2,625 % fällig am 02.12.2040		22.600	17.510	0,22
ASR Nederland NV					2,625 % fällig am 25.09.2029	€	5.000	5.858	0,07	2,875 % fällig am 13.04.2042		8.200	6.363	0,08
7,000 % fällig am 07.12.2043		2.600	3.605	0,05	Sparebanken Norge Boligkreditt A/S					5,250 % fällig am 10.03.2030		3.900	4.793	0,06
CTP NV					3,375 % fällig am 15.11.2028		2.000	2.408	0,03	5,250 % fällig am 30.05.2032		7.400	8.891	0,11
3,625 % fällig am 13.04.2032		700	811	0,01	SR-Boligkreditt A/S					5,375 % fällig am 22.03.2031		2.670	3.266	0,04
Digital Dutch Finco BV					3,125 % fällig am 19.02.2032		5.700	6.767	0,09	5,625 % fällig am 22.02.2036		1.300	1.512	0,02
3,875 % fällig am 13.09.2033		2.100	2.454	0,03	Var Energi ASA					5,625 % fällig am 30.05.2037		2.300	2.632	0,04
3,875 % fällig am 15.07.2034		4.800	5.535	0,07	5,875 % fällig am 22.05.2030	\$	7.400	7.710	0,10	Summe Rumänien			64.635	0,82
EnBW International Finance BV					8,000 % fällig am 15.11.2032		9.600	11.001	0,14	SAUDI-ARABIEN				
5,302 % fällig am 30.10.2029	AUD	6.500	4.373	0,06	Summe Norwegen			33.744	0,43	STAATSEMISSIONEN				
Enel Finance International NV					PANAMA					Saudi Arabia Government International Bond				
2,125 % fällig am 12.07.2028	\$	165	157	0,00	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					2,250 % fällig am 02.02.2033	\$	18.705	16.108	0,21
4,375 % fällig am 30.09.2030		600	598	0,01	Carnival Corp.									
EXOR NV					4,000 % fällig am 01.08.2028		12.255	12.081	0,15					
3,750 % fällig am 05.11.2035	€	1.300	1.496	0,02	5,750 % fällig am 15.03.2030		2.700	2.779	0,04					
IMCD NV					5,750 % fällig am 01.08.2032		3.090	3.175	0,04					
3,625 % fällig am 30.04.2030		3.200	3.779	0,05				18.035	0,23					

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,750 % fällig am 18.01.2028	\$	52.000	0,67	UBS Group AG				5,980 % fällig am 15.03.2036	£	900	0,01
4,875 % fällig am 18.07.2033		7.300	0,09	1,494 % fällig am 10.08.2027	\$	5.000	0,06	Heathrow Finance PLC			
5,375 % fällig am 13.01.2031		6.000	0,08	4,151 % fällig am 23.12.2029		8.600	0,11	4,125 % fällig am 01.09.2029		3.200	0,05
Summe Saudi-Arabien		82.563	1,05	5,428 % fällig am 08.02.2030		1.800	0,02	HSBC Holdings PLC			
SINGAPUR				6,600 % fällig am				2,848 % fällig am 04.06.2031	\$	1.100	0,01
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				05.08.2030 (e)(g)		5.000	0,07	3,973 % fällig am 22.05.2030		8.240	0,10
DBS Bank Ltd.				9,250 % fällig am		5.800	0,08	5,813 % fällig am 22.05.2033	£	7.000	0,13
3,209 % fällig am 19.08.2026	€	2.500	0,04	13.11.2028 (e)(g)				Imperial Brands Finance PLC			
Maybank Singapore Ltd.				9,250 % fällig am		2.000	0,03	3,875 % fällig am 12.02.2034	€	3.800	0,06
3,439 % fällig am 07.06.2027		4.000	0,06	13.11.2033 (e)(g)				InterContinental Hotels Group PLC			
Summe Singapur		7.732	0,10	UBS Switzerland AG				2,125 % fällig am 24.08.2026	£	6.000	0,10
SLOWAKEI				2,583 % fällig am 23.09.2027	€	4.000	0,06	3,375 % fällig am 08.10.2028		7.572	0,13
STAATSEMISSIONEN				3,125 % fällig am 05.03.2029		3.100	0,05	International Distribution Services PLC			
Slovakia Government International Bond				Summe Schweiz		49.629	0,63	7,375 % fällig am 14.09.2030		4.000	0,07
1,875 % fällig am 09.03.2037		500	0,01	THAILAND				John Lewis PLC			
SUDAFRIKA				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,250 % fällig am 18.12.2034		2.800	0,04
STAATSEMISSIONEN				GC Treasury Center Co. Ltd.				Lloyds Banking Group PLC			
South Africa Government International Bond				6,500 % fällig am 10.09.2030 (e)	\$	2.000	0,03	4,425 % fällig am 04.11.2031	\$	1.000	0,01
8,875 % fällig am 28.02.2035	ZAR1.317.620	82.985	1,06	7,125 % fällig am 10.03.2035 (e)		900	0,01	4,943 % fällig am 04.11.2036		3.000	0,04
SÜDKOREA				Summe Thailand		2.943	0,04	5,590 % fällig am 26.11.2035		700	0,01
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				TÜRKEI				6,068 % fällig am 13.06.2036		12.300	0,17
Kookmin Bank				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				LSEGA Financing PLC			
2,750 % fällig am 21.01.2028	€	9.000	0,14	Turkish Airlines Pass-Through Trust				4,500 % fällig am 19.10.2028	£	2.000	0,03
4,000 % fällig am 13.04.2027		3.600	0,05	4,200 % fällig am 15.09.2028		1.696	0,02	M&G PLC			
		14.942	0,19	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				6,340 % fällig am 19.12.2063		500	0,01
STAATSEMISSIONEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Marex Group PLC			
Korea Housing Finance Corp.				Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar				5,829 % fällig am 08.05.2028	\$	1.100	0,01
2,733 % fällig am 02.07.2028		7.000	0,10	4,875 % fällig am 25.07.2029		9.000	0,12	Mitchells & Butlers Finance PLC			
2,742 % fällig am 05.03.2030		8.900	0,13	First Abu Dhabi Bank PJSC				4,350 % fällig am 15.12.2030	£	334	0,01
3,124 % fällig am 18.03.2029		5.000	0,08	5,000 % fällig am 28.02.2029		1.000	0,01	6,013 % fällig am 15.12.2030		260	0,01
4,082 % fällig am 25.09.2027		8.200	0,13	6,320 % fällig am 04.04.2034				Mitsubishi HC Capital UK PLC			
		34.503	0,44	(g)		4.000	0,05	3,616 % fällig am 02.08.2027	€	1.400	0,02
Summe Südkorea		49.445	0,63	Summe Vereinigte Arabische Emirate		14.373	0,18	Nationwide Building Society			
SPANIEN				GROSSBRITANNIEN				6,557 % fällig am 18.10.2027	\$	10.300	0,13
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				NatWest Group PLC			
Abertis Infraestructuras S.A.				Anglian Water Osprey Financing PLC				4,892 % fällig am 18.05.2029		200	0,00
3,375 % fällig am 27.11.2026	£	1.600	0,03	2,000 % fällig am 31.07.2028	£	600	0,01	5,076 % fällig am 27.01.2030		800	0,01
Banco Santander S.A.				6,750 % fällig am 27.08.2031		1.100	0,02	Northumbrian Water Finance PLC			
5,538 % fällig am 14.03.2030	\$	7.000	0,09	Anglian Water Services Financing PLC				1,625 % fällig am 11.10.2026	£	12.670	0,21
6,499 % fällig am 23.01.2031	AUD	7.500	0,06	5,750 % fällig am 07.06.2043		6.000	0,09	5,500 % fällig am 02.10.2037		6.900	0,11
Deutsche Bank S.A. Espanola				5,875 % fällig am 20.06.2031		7.000	0,12	5,625 % fällig am 29.04.2033		1.200	0,02
3,625 % fällig am 23.11.2026	€	2.400	0,03	6,000 % fällig am 20.06.2039		1.500	0,03	6,375 % fällig am 28.10.2034		2.700	0,05
Grifols S.A.				6,250 % fällig am 12.09.2044		808	0,01	Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
7,500 % fällig am 01.05.2030 (h)		5.590	0,09	6,625 % fällig am 15.01.2029		100	0,00	0,000 % fällig am 05.04.2032 (c)	\$	7.100	0,07
Iberdrola Finanzas S.A.				BAE Systems PLC				Rolls-Royce PLC			
5,380 % fällig am 28.11.2030	AUD	5.700	0,05	5,125 % fällig am 26.03.2029	\$	5.000	0,07	1,625 % fällig am 09.05.2028	€	2.300	0,03
Telefonica Emisiones S.A.				Barclays PLC				Royalty Pharma PLC			
3,941 % fällig am 25.06.2035	€	7.900	0,12	2,645 % fällig am 24.06.2031		6.000	0,07	4,450 % fällig am 25.03.2031	\$	1.332	0,02
Werfen S.A.				5,501 % fällig am 09.08.2028		6.550	0,09	Santander UK Group Holdings PLC			
3,625 % fällig am 12.02.2032		1.900	0,03	5,851 % fällig am 21.03.2035	£	4.100	0,07	4,858 % fällig am 11.09.2030		5.100	0,07
4,625 % fällig am 06.06.2028		11.000	0,17	6,052 % fällig am 18.06.2036	AUD	700	0,01	7,482 % fällig am 29.08.2029	£	6.800	0,13
Summe Spanien		53.019	0,67	6,224 % fällig am 09.05.2034	\$	5.531	0,08	Santander UK PLC			
SUPRANATIONAL				6,490 % fällig am 13.09.2029		7.500	0,10	2,875 % fällig am 12.01.2032	€	10.000	0,15
STAATSEMISSIONEN				6,692 % fällig am 13.09.2034		4.200	0,06	3,000 % fällig am 12.03.2029		7.200	0,11
Europäische Union				7,090 % fällig am 06.11.2029	£	5.000	0,09	4,419 % fällig am 12.02.2027	£	11.800	0,20
1,250 % fällig am 04.02.2043		1.300	0,02	Broadgate Financing PLC				Segro PLC			
2,875 % fällig am 05.10.2029		10.000	0,15	4,851 % fällig am 05.04.2033		49	0,00	3,500 % fällig am 24.09.2032	€	1.700	0,03
3,375 % fällig am 05.10.2054		24.300	0,32	Burberry Group PLC				Seyn Trent Utilities Finance PLC			
Summe Supranational		38.253	0,49	5,750 % fällig am 20.06.2030		16.800	0,29	4,000 % fällig am 05.03.2034		2.700	0,04
SCHWEDEN				Cadent Finance PLC				Skipton Building Society			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				0,750 % fällig am 11.03.2032	€	900	0,01	3,250 % fällig am 18.06.2029		900	0,01
Fastighets AB Balder				Chanel Ceres PLC				South West Water Finance PLC			
1,125 % fällig am 29.01.2027 (i)		700	0,01	0,500 % fällig am 31.07.2026		11.800	0,17	5,750 % fällig am 11.12.2032	£	4.433	0,08
SCHWEIZ				1,000 % fällig am 31.07.2031		6.599	0,09	Standard Chartered PLC			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				DWR Cymru Financing UK PLC				1,456 % fällig am 14.01.2027	\$	2.000	0,03
UBS AG				2,500 % fällig am 31.03.2036	£	5.285	0,07	SW Finance PLC			
5,650 % fällig am 11.09.2028	\$	11.500	0,15	3,514 % fällig am 31.03.2030		35	0,00	2,375 % fällig am 28.05.2028	£	500	0,01
				Ferguson Finance PLC				6,875 % fällig am 07.08.2032		1.200	0,02
				3,250 % fällig am 02.06.2030	\$	2.600	0,03	7,000 % fällig am 16.04.2040		5.525	0,10
				Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC				7,375 % fällig am 12.12.2041		6.300	0,11
				3,250 % fällig am 25.02.2030		7.700	0,07	7,750 % fällig am 31.10.2031		3.735	0,07
				Greene King Finance PLC				Telereal Secured Finance PLC			
				4,064 % fällig am 15.03.2035	£	3.655	0,06	4,010 % fällig am 10.12.2033		168	0,00
				5,106 % fällig am 15.03.2034		72	0,00	TP ICAP Finance PLC			
				5,318 % fällig am 15.09.2031		174	0,00	2,625 % fällig am 18.11.2028		6.268	0,10
								6,375 % fällig am 12.06.2032		17.700	0,31
								7,875 % fällig am 17.04.2030		5.000	0,09

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
United Utilities Water Finance PLC				New Century Home Equity Loan Trust				AppLovin Corp.			
3,500 % fällig am 27.02.2033	€ 5.000	\$ 5.829	0,07	4,776 % fällig am 25.11.2034	\$ 174	\$ 174	0,00	5,125 % fällig am 01.12.2029	\$ 1.600	\$ 1.642	0,02
3,750 % fällig am 07.08.2035	200	232	0,00	Option One Mortgage Loan Trust				Ares Capital Corp.			
Virgin Media Secured Finance PLC				4,126 % fällig am 25.01.2037	3.921	2.311	0,03	2,875 % fällig am 15.06.2027	1.100	1.077	0,01
4,125 % fällig am 15.08.2030	£ 9.500	11.493	0,15	Residential Asset Mortgage Products Trust				Ares Finance Co. LLC			
Vmed O2 UK Financing PLC				4,077 % fällig am 25.12.2035	329	278	0,00	3,250 % fällig am 15.06.2030	2.944	2.794	0,04
4,000 % fällig am 31.01.2029	2.500	3.197	0,04	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				Ares Management Corp.			
4,500 % fällig am 15.07.2031	6.200	7.430	0,10	4,426 % fällig am 25.12.2035	263	260	0,00	6,375 % fällig am 10.11.2028	11.000	11.645	0,15
5,625 % fällig am 15.04.2032	€ 17.100	20.258	0,26	4,521 % fällig am 25.01.2035	76	71	0,00	Ares Strategic Income Fund			
7,750 % fällig am 15.04.2032	\$ 800	835	0,01	SLM Private Credit Student Loan Trust				5,150 % fällig am 15.01.2031	5.000	4.909	0,06
Wessex Water Services Finance PLC				4,225 % fällig am 16.12.2041	691	685	0,01	5,600 % fällig am 15.02.2030	600	603	0,01
1,500 % fällig am 17.09.2029	£ 2.900	3.468	0,04	Soundview Home Loan Trust				6,200 % fällig am 21.03.2032	700	718	0,01
6,125 % fällig am 19.09.2034	1.350	1.867	0,02	4,306 % fällig am 25.06.2036	2.180	2.125	0,03	Ashtead Capital, Inc.			
Whitbread Group PLC				Structured Asset Investment Loan Trust				1,500 % fällig am 12.08.2026	6.200	6.096	0,08
5,500 % fällig am 31.05.2032	10.900	14.761	0,19	4,466 % fällig am 25.01.2036	2.808	2.676	0,03	4,000 % fällig am 01.05.2028	3.541	3.504	0,04
Yorkshire Building Society								Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.			
3,000 % fällig am 16.04.2031	€ 7.500	8.824	0,11					6,125 % fällig am 15.09.2028	3.900	4.101	0,05
Yorkshire Water Finance PLC				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Astrazeneca Finance LLC			
1,750 % fällig am 27.10.2032	£ 8.567	9.158	0,12	AbbVie, Inc.				4,900 % fällig am 26.02.2031	7.800	8.076	0,10
5,250 % fällig am 28.04.2030	5.800	7.849	0,10	5,050 % fällig am 15.03.2034	10.000	10.280	0,13	AT&T, Inc.			
5,500 % fällig am 28.04.2035	4.450	5.792	0,07	Adventist Health System				3,550 % fällig am 15.09.2055	2.171	1.447	0,02
6,000 % fällig am 22.07.2033	7.400	10.144	0,13	5,430 % fällig am 01.03.2032	2.000	2.053	0,03	3,650 % fällig am 15.09.2059	11.243	7.420	0,09
6,375 % fällig am 18.11.2034	5.450	7.590	0,10	AEP Transmission Co. LLC				Athene Global Funding			
6,625 % fällig am 22.07.2040	6.300	8.585	0,11	5,375 % fällig am 15.06.2035	330	341	0,00	5,516 % fällig am 25.03.2027	15.800	16.053	0,20
		523.592	6,66	AES Corp.				5,526 % fällig am 11.07.2031	3.000	3.077	0,04
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				1,375 % fällig am 15.01.2026	400	400	0,01	5,583 % fällig am 09.01.2029	6.750	6.937	0,09
BCP V Modular Services Holdings IV Ltd.				2,450 % fällig am 15.01.2031	1.900	1.724	0,02	Aviation Capital Group LLC			
6,444 % fällig am 10.07.2031	€ 1.000	1.107	0,01	3,950 % fällig am 15.07.2030	1.589	1.553	0,02	3,500 % fällig am 01.11.2027	8.030	7.914	0,10
Project Alfa				5,450 % fällig am 01.06.2028	4.468	4.573	0,06	5,375 % fällig am 15.07.2029	5.450	5.587	0,07
4,150 % fällig am 27.02.2026 (h)	1.890	2.220	0,03	6,950 % fällig am 15.07.2055	4.100	4.066	0,05	Bank of America Corp.			
		3.327	0,04	7,600 % fällig am 15.01.2055	4.525	4.611	0,06	2,551 % fällig am 04.02.2028	20.100	19.776	0,25
NON-AGENCY-MBS				Alaska Airlines Pass-Through Trust				2,592 % fällig am 29.04.2031	8.100	7.550	0,10
Canary Wharf Finance PLC				4,800 % fällig am 15.02.2029	5.868	5.906	0,08	2,651 % fällig am 11.03.2032	5.600	5.150	0,07
5,952 % fällig am 22.10.2037	£ 29	40	0,00	Ally Financial, Inc.				3,261 % fällig am 28.01.2031	€ 3.100	3.660	0,05
Newgate Funding PLC				6,992 % fällig am 13.06.2029	6.000	6.340	0,08	3,824 % fällig am 20.01.2028	\$ 5.100	5.089	0,06
4,098 % fällig am 01.12.2050	65	86	0,00	8,000 % fällig am 01.11.2031	3.200	3.637	0,05	4,271 % fällig am 23.07.2029	2.300	2.311	0,03
RMAC PLC				Alphabet, Inc.				5,288 % fällig am 25.04.2034	12.700	13.079	0,17
5,057 % fällig am 15.02.2047	11.032	14.866	0,19	4,000 % fällig am 06.11.2044	€ 1.300	1.487	0,02	5,511 % fällig am 24.01.2036	3.000	3.130	0,04
		14.992	0,19	American Airlines Pass-Through Trust				5,819 % fällig am 15.09.2029	7.200	7.516	0,10
STAATSEMISSIONEN				2,875 % fällig am 11.01.2036	\$ 1.007	922	0,01	5,872 % fällig am 15.09.2034	1.250	1.334	0,02
United Kingdom Gilt				3,000 % fällig am 15.04.2030	1.719	1.664	0,02	5,933 % fällig am 15.09.2027	2.700	2.735	0,03
4,375 % fällig am 31.07.2054	44.848	52.954	0,67	3,150 % fällig am 15.08.2033	5.812	5.506	0,07	Bank of America N.A.			
Summe Großbritannien		594.865	7,56	3,200 % fällig am 15.12.2029	7.820	7.654	0,10	5,526 % fällig am 18.08.2026	22.300	22.506	0,29
USA				3,250 % fällig am 15.04.2030	1.290	1.239	0,02	6,000 % fällig am 15.10.2036	7.150	7.766	0,10
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				3,350 % fällig am 15.04.2031	6.178	6.004	0,08	BAT Capital Corp.			
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				3,375 % fällig am 01.11.2028	6.609	6.528	0,08	5,625 % fällig am 15.08.2035	700	730	0,01
4,746 % fällig am 25.12.2034	\$ 820	755	0,01	3,500 % fällig am 15.08.2033	9.647	8.925	0,11	Bayer U.S. Finance LLC			
4,791 % fällig am 25.05.2035	1.900	1.777	0,02	3,575 % fällig am 15.07.2029	1.659	1.642	0,02	4,375 % fällig am 15.12.2028	26.422	26.456	0,34
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				3,600 % fällig am 22.03.2029	770	763	0,01	6,375 % fällig am 21.11.2030	12.200	13.048	0,17
4,186 % fällig am 25.01.2037	3.149	2.408	0,03	3,600 % fällig am 15.04.2031	3.683	3.516	0,04	6,500 % fällig am 21.11.2033	5.200	5.631	0,07
BDS LLC				3,650 % fällig am 15.08.2030	1.784	1.755	0,02	Becton Dickinson & Co.			
5,013 % fällig am 17.10.2042	3.100	3.097	0,04	4,100 % fällig am 15.07.2029	849	838	0,01	4,693 % fällig am 13.02.2028	225	228	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				American Homes 4 Rent LP				4,874 % fällig am 08.02.2029	2.900	2.961	0,04
3,850 % fällig am 25.08.2032	60	59	0,00	4,250 % fällig am 15.02.2028	500	501	0,01	5,081 % fällig am 07.06.2029	7.899	8.118	0,10
Fremont Home Loan Trust				American Tower Corp.				Beignet Investor LLC			
4,166 % fällig am 25.08.2036	6.559	2.038	0,03	1,450 % fällig am 15.09.2026	2.700	2.652	0,03	6,581 % fällig am 30.05.2049	68.618	72.557	0,92
GSAMP Trust				1,875 % fällig am 15.10.2030	4.800	4.291	0,05	Berry Global, Inc.			
4,186 % fällig am 25.01.2037	662	653	0,01	2,100 % fällig am 15.06.2030	1.300	1.181	0,02	1,500 % fällig am 15.01.2027	€ 5.300	6.176	0,08
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				2,300 % fällig am 15.09.2031	2.700	2.400	0,03	4,875 % fällig am 15.07.2026	\$ 1.336	1.336	0,02
4,036 % fällig am 25.04.2037	4.058	2.780	0,04	3,800 % fällig am 15.08.2029	6.634	6.534	0,08	BGC Group, Inc.			
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				4,900 % fällig am 15.03.2030	1.036	1.059	0,01	6,150 % fällig am 02.04.2030	3.200	3.318	0,04
4,266 % fällig am 25.10.2036	264	264	0,00	5,000 % fällig am 31.01.2030	300	307	0,00	6,600 % fällig am 10.06.2029	3.700	3.864	0,05
Labrador Aviation Finance Ltd.				5,200 % fällig am 15.02.2029	1.750	1.802	0,02	8,000 % fällig am 25.05.2028	5.500	5.880	0,07
4,300 % fällig am 15.01.2042	6.708	6.717	0,09	5,250 % fällig am 15.07.2028	3.000	3.086	0,04	Blackstone Secured Lending Fund			
Long Beach Mortgage Loan Trust				5,650 % fällig am 15.03.2033	2.200	2.322	0,03	5,875 % fällig am 15.11.2027	8.100	8.275	0,11
4,166 % fällig am 25.12.2036	3.655	2.506	0,03	5,800 % fällig am 15.11.2028	3.300	3.446	0,04	Block, Inc.			
4,896 % fällig am 25.06.2035	3.230	3.198	0,04	Amgen, Inc.				5,625 % fällig am 15.08.2030	4.000	4.083	0,05
MASTR Asset-Backed Securities Trust				5,150 % fällig am 02.03.2028	3.600	3.685	0,05	6,500 % fällig am 15.05.2032	4.271	4.444	0,06
4,566 % fällig am 25.12.2034	1.383	1.300	0,02	5,250 % fällig am 02.03.2030	7.571	7.862	0,10	Blue Owl Finance LLC			
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				Antares Holdings LP				3,125 % fällig am 10.06.2031	5.300	4.812	0,06
4,896 % fällig am 25.04.2035	1.142	1.083	0,01	2,750 % fällig am 15.01.2027	5.800	5.671	0,07	BMW U.S. Capital LLC			
				3,950 % fällig am 15.07.2026	3.500	3.488	0,04	4,500 % fällig am 11.08.2030	11.600	11.663	0,15
				6,500 % fällig am 08.02.2029	15.600	15.959	0,20	4,505 % fällig am 19.03.2027	5.800	5.824	0,07
				7,950 % fällig am 11.08.2028	2.000	2.117	0,03	Boeing Co.			
				Apollo Debt Solutions BDC				2,196 % fällig am 04.02.2026	26.900	26.850	0,34
				6,550 % fällig am 15.03.2032	60	62	0,00	3,250 % fällig am 01.02.2028	100	98	0,00
				6,700 % fällig am 29.07.2031	6.000	6.335	0,08	5,150 % fällig am 01.05.2030	6.098	6.268	0,08
				6,900 % fällig am 13.04.2029	1.972	2.070	0,03				

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
British Airways Pass-Through Trust				CVS Health Corp.				FirstEnergy Pennsylvania Electric Co.			
3,300 % fällig am 15.06.2034	\$ 9.927	\$ 9.393	0,12	5,050 % fällig am 25.03.2048	\$ 1.000	\$ 882	0,01	3,600 % fällig am 01.06.2029	\$ 4.270	\$ 4.184	0,05
3,350 % fällig am 15.12.2030	460	448	0,01	5,125 % fällig am 20.07.2045	10.100	9.143	0,12	Flex Intermediate Holdco LLC			
3,800 % fällig am 20.03.2033	47	47	0,00	5,700 % fällig am 01.06.2034	4.300	4.508	0,06	3,363 % fällig am 30.06.2031	31.761	29.274	0,37
4,125 % fällig am 20.03.2033	48	47	0,00	5,875 % fällig am 01.06.2053	4.500	4.373	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC			
Broadcom, Inc.				6,050 % fällig am 01.06.2054	1.200	1.194	0,02	2,900 % fällig am 16.02.2028	200	193	0,00
2,450 % fällig am 15.02.2031	9.400	8.602	0,11	6,200 % fällig am 15.09.2055 (i)	5.499	5.587	0,07	2,900 % fällig am 10.02.2029	1.000	940	0,01
Broadstone Net Lease LLC				6,250 % fällig am 15.09.2065	1.900	1.914	0,02	3,815 % fällig am 02.11.2027	3.471	3.420	0,04
5,000 % fällig am 01.11.2032	2.000	2.008	0,03	CVS Pass-Through Trust				4,125 % fällig am 17.08.2027	2.400	2.382	0,03
Brookfield Capital Finance LLC				4,704 % fällig am 10.01.2036	176	163	0,00	4,271 % fällig am 09.01.2027	7.600	7.563	0,10
6,087 % fällig am 14.06.2033	4.300	4.608	0,06	5,926 % fällig am 10.01.2034	1.573	1.614	0,02	4,950 % fällig am 28.05.2027	500	502	0,01
Brown & Brown, Inc.				6,036 % fällig am 10.12.2028	629	635	0,01	5,125 % fällig am 05.11.2026	1.500	1.509	0,02
4,700 % fällig am 23.06.2028	1.650	1.670	0,02	7,507 % fällig am 10.01.2032	824	875	0,01	5,850 % fällig am 17.05.2027	2.600	2.641	0,03
Cameron LNG LLC				8,353 % fällig am 10.07.2031	173	189	0,00	6,798 % fällig am 07.11.2028	3.132	3.287	0,04
2,902 % fällig am 15.07.2031	1.900	1.759	0,02	DAE Funding LLC				7,350 % fällig am 04.11.2027	3.700	3.865	0,05
3,402 % fällig am 15.01.2038	4.172	3.632	0,05	3,375 % fällig am 20.03.2028	24.600	23.979	0,30	Fox Corp.			
3,701 % fällig am 15.01.2039	8.725	7.458	0,09	Daimler Truck Finance North America LLC				4,709 % fällig am 25.01.2029 (i)	4.200	4.255	0,05
Cantor Fitzgerald LP				4,950 % fällig am 13.01.2028	5.000	5.078	0,06	FS KKR Capital Corp.			
7,200 % fällig am 12.12.2028	13.900	14.782	0,19	5,250 % fällig am 13.01.2030	1.300	1.340	0,02	2,625 % fällig am 15.01.2027	2.211	2.151	0,03
CDW LLC				Dell International LLC				6,125 % fällig am 15.01.2030	6.400	6.302	0,08
3,569 % fällig am 01.12.2031	3.600	3.355	0,04	4,900 % fällig am 01.10.2026	1.110	1.115	0,01	7,875 % fällig am 15.01.2029	2.500	2.589	0,03
5,550 % fällig am 22.08.2034	1.600	1.632	0,02	Delta Air Lines, Inc.				GA Global Funding Trust			
Centene Corp.				3,750 % fällig am 28.10.2029	9.500	9.305	0,12	4,500 % fällig am 18.09.2030	4.700	4.653	0,06
2,450 % fällig am 15.07.2028	9.184	8.607	0,11	Digital Euro Finco LLC				4,858 % fällig am 22.07.2033	CAD11.400	8.484	0,11
3,000 % fällig am 15.10.2030	21.000	18.804	0,24	3,750 % fällig am 15.01.2033	€ 4.000	4.649	0,06	5,500 % fällig am 08.01.2029	\$ 3.300	3.394	0,04
Charles Schwab Corp.				Doctors Co. An Interinsurance Exchange				5,900 % fällig am 13.01.2035	2.000	2.052	0,03
6,196 % fällig am 17.11.2029	13.300	14.072	0,18	4,500 % fällig am 18.01.2032	\$ 900	810	0,01	Gartner, Inc.			
Charter Communications Operating LLC				DT Midstream, Inc.				3,625 % fällig am 15.06.2029	5.600	5.405	0,07
2,300 % fällig am 01.02.2032	500	430	0,01	5,800 % fällig am 15.12.2034	2.350	2.440	0,03	3,750 % fällig am 01.10.2030 (i)	534	507	0,01
3,500 % fällig am 01.06.2041	9.200	6.552	0,08	Duke Energy Corp.				4,950 % fällig am 20.03.2031	3.200	3.222	0,04
3,700 % fällig am 01.04.2051	6.800	4.297	0,05	3,750 % fällig am 01.04.2031	€ 5.700	6.789	0,09	Glencore Funding LLC			
3,900 % fällig am 01.06.2052	1.700	1.099	0,01	3,850 % fällig am 15.06.2034	10.300	12.009	0,15	5,338 % fällig am 04.04.2027	2.000	2.032	0,03
4,400 % fällig am 01.12.2061	750	491	0,01	Edison International				Global Atlantic Fin Co.			
5,125 % fällig am 01.07.2049	9.300	7.285	0,09	5,450 % fällig am 15.03.2028	\$ 2.300	2.276	0,03	7,950 % fällig am 15.10.2054	10.500	10.900	0,14
5,850 % fällig am 01.12.2035	4.700	4.691	0,06	5,450 % fällig am 15.06.2029	4.200	4.279	0,05	Global Payments, Inc.			
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC				6,250 % fällig am 15.03.2030	1.500	1.569	0,02	4,500 % fällig am 15.11.2028	11.800	11.824	0,15
3,700 % fällig am 15.11.2029	3.132	3.061	0,04	EMD Finance LLC				4,875 % fällig am 17.03.2031	€ 3.800	4.653	0,06
5,125 % fällig am 30.06.2027	10.632	10.739	0,14	4,375 % fällig am 15.10.2030	2.500	2.509	0,03	GLP Capital LP			
Cheniere Energy Partners LP				Energy Transfer LP				4,000 % fällig am 15.01.2030	\$ 1.500	1.463	0,02
3,250 % fällig am 31.01.2032	8.600	7.925	0,10	3,750 % fällig am 15.05.2030	5.000	4.868	0,06	4,000 % fällig am 15.01.2031	5.250	5.046	0,06
4,000 % fällig am 01.03.2031	8.400	8.182	0,10	4,400 % fällig am 15.03.2027	2.245	2.253	0,03	5,300 % fällig am 15.01.2029	15.224	15.499	0,20
Citadel Finance LLC				5,000 % fällig am 15.05.2050	1.000	838	0,01	5,750 % fällig am 01.06.2028	14.594	15.027	0,19
5,900 % fällig am 10.02.2030	13.600	13.890	0,18	5,150 % fällig am 01.02.2043	2.294	2.073	0,03	5,750 % fällig am 01.11.2037	2.200	2.196	0,03
Citigroup, Inc.				5,150 % fällig am 15.03.2045	7.503	6.639	0,08	Goldman Sachs Group, Inc.			
2,572 % fällig am 03.06.2031	14.539	13.476	0,17	5,300 % fällig am 01.04.2044	4.130	3.760	0,05	3,984 % fällig am 18.12.2036	€ 6.200	7.277	0,09
3,785 % fällig am 17.03.2033	1.000	955	0,01	5,350 % fällig am 15.05.2045	4.681	4.237	0,05	4,223 % fällig am 01.05.2029	\$19.400	19.457	0,25
6,270 % fällig am 17.11.2033	900	980	0,01	5,950 % fällig am 15.05.2054 (i)	4.000	3.799	0,05	4,482 % fällig am 23.08.2028	13.300	13.396	0,17
6,875 % fällig am 31.12.2099	13.900	14.228	0,18	6,050 % fällig am 01.12.2026	4.200	4.269	0,05	5,016 % fällig am 23.10.2035 (i)	2.000	2.011	0,03
6,950 % fällig am 15.02.2030 (e)	3.500	3.607	0,05	Enterprise Products Operating LLC				6,484 % fällig am 24.10.2029	28.000	29.705	0,38
CommonSpirit Health				5,200 % fällig am 15.01.2036	10.600	10.797	0,14	7,250 % fällig am 10.04.2028	£ 1.317	1.884	0,02
4,352 % fällig am 01.09.2030	2.500	2.490	0,03	7,099 % fällig am 16.08.2077	5.838	5.839	0,07	Goodman U.S. Finance Four LLC			
4,975 % fällig am 01.09.2035	900	890	0,01	EPR Properties				4,500 % fällig am 15.10.2037	\$ 3.182	2.975	0,04
Conagra Brands, Inc.				3,600 % fällig am 15.11.2031	1.800	1.671	0,02	Goodman U.S. Finance Three LLC			
4,850 % fällig am 01.11.2028	2.700	2.732	0,03	4,500 % fällig am 01.06.2027	6.264	6.277	0,08	3,700 % fällig am 15.03.2028	15.779	15.631	0,20
Constellation Brands, Inc.				4,750 % fällig am 15.12.2026	4.425	4.439	0,06	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.			
2,250 % fällig am 01.08.2031	2.400	2.131	0,03	4,750 % fällig am 15.11.2030	2.700	2.680	0,03	6,375 % fällig am 01.07.2034	6.400	6.523	0,08
Constellation Energy Generation LLC				4,950 % fällig am 15.04.2028	1.986	2.002	0,03	Haleon U.S. Capital LLC			
5,750 % fällig am 01.10.2041	2.500	2.559	0,03	EQT Corp.				3,625 % fällig am 24.03.2032	500	476	0,01
Constellation Global Funding				4,750 % fällig am 15.01.2031	5.300	5.337	0,07	Hanover Insurance Group, Inc.			
4,850 % fällig am 22.10.2030	1.000	993	0,01	6,375 % fällig am 01.04.2029	2.200	2.277	0,03	4,500 % fällig am 15.04.2026	740	740	0,01
Constellation Pharmaceuticals, Inc.				Equinix Europe Financing Corp. LLC				Hardwood Funding LLC			
5,550 % fällig am 01.07.2033 (h)	3.359	3.491	0,04	3,250 % fällig am 15.03.2031	€ 7.800	9.059	0,12	4,840 % fällig am 07.06.2028 (h)	2.700	2.730	0,03
Consumers Securitization Funding LLC				3,650 % fällig am 03.09.2033	9.400	10.873	0,14	4,980 % fällig am 07.06.2030 (h)	2.100	2.135	0,03
5,550 % fällig am 01.03.2028	431	435	0,01	4,000 % fällig am 19.05.2034	2.900	3.418	0,04	5,160 % fällig am 07.06.2032 (h)	2.700	2.762	0,04
COPT Defense Properties LP				Equitable Financial Life Global Funding				HAT Holdings LLC			
4,500 % fällig am 15.10.2030	200	199	0,00	1,300 % fällig am 12.07.2026	\$ 1.000	986	0,01	3,375 % fällig am 15.06.2026	2.530	2.514	0,03
Corebridge Global Funding				Eversource Energy				8,000 % fällig am 15.06.2027	1.067	1.108	0,01
4,900 % fällig am 07.01.2028	5.000	5.086	0,06	4,450 % fällig am 15.12.2030	2.000	1.990	0,03	HCA, Inc.			
CoStar Group, Inc.				Expand Energy Corp.				3,500 % fällig am 01.09.2030	775	746	0,01
2,800 % fällig am 15.07.2030	5.100	4.677	0,06	5,375 % fällig am 15.03.2030	1.200	1.217	0,02	4,125 % fällig am 15.06.2029	3.100	3.091	0,04
CQP Holdco LP				5,700 % fällig am 15.01.2035	4.000	4.141	0,05	4,500 % fällig am 15.02.2027	2.300	2.305	0,03
5,500 % fällig am 15.06.2031	250	248	0,00	F&G Global Funding				5,450 % fällig am 15.09.2034	5.000	5.149	0,07
Crown Castle Towers LLC				2,000 % fällig am 20.09.2028	1.100	1.032	0,01	5,500 % fällig am 01.06.2033	22.127	23.037	0,29
4,241 % fällig am 15.07.2048	5.800	5.784	0,07	5,065 % fällig am 08.09.2028	7.500	7.549	0,10	Hilton Domestic Operating Co., Inc.			
Crown Castle, Inc.				5,875 % fällig am 10.06.2027	3.900	3.984	0,05	5,750 % fällig am 15.09.2033	2.000	2.048	0,03
3,100 % fällig am 15.11.2029	8.805	8.394	0,11	5,875 % fällig am 16.01.2030	2.200	2.286	0,03	Host Hotels & Resorts LP			
				Fells Point Funding Trust				3,375 % fällig am 15.12.2029	4.700	4.516	0,06
				3,046 % fällig am 31.01.2027	6.150	6.079	0,08	3,500 % fällig am 15.09.2030	2.600	2.481	0,03

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
5,500 % fällig am 15.04.2035	\$ 4.500	\$ 4.557	0,06	Mars, Inc.				Pacific Gas & Electric Co.			
5,700 % fällig am 01.07.2034	2.501	2.591	0,03	4,600 % fällig am 01.03.2028	\$10.000	\$ 10.139	0,13	2,950 % fällig am 01.03.2026	\$ 2.800	\$ 2.793	0,04
Howard Midstream Energy Partners LLC				4,800 % fällig am 01.03.2030	500	511	0,01	3,000 % fällig am 15.06.2028	8.330	8.080	0,10
6,625 % fällig am 15.01.2034	300	308	0,00	Marsh & McLennan Cos., Inc.				3,300 % fällig am 15.03.2027	11.935	11.813	0,15
HPS Corporate Lending Fund				5,000 % fällig am 15.03.2035	14.900	15.099	0,19	3,300 % fällig am 01.12.2027	13.369	13.172	0,17
5,950 % fällig am 14.04.2032	3.000	3.045	0,04	Marvell Technology, Inc.				3,500 % fällig am 01.08.2050	200	135	0,00
Hudson Pacific Properties LP				2,450 % fällig am 15.04.2028	14.850	14.312	0,18	3,750 % fällig am 15.08.2042	3.300	2.506	0,03
3,250 % fällig am 15.01.2030 (i)	2.325	1.968	0,02	Mercury General Corp.				4,000 % fällig am 01.12.2046	100	75	0,00
Hyatt Hotels Corp.				4,400 % fällig am 15.03.2027	1.603	1.602	0,02	4,200 % fällig am 01.06.2041	2.173	1.813	0,02
5,250 % fällig am 30.06.2029	1.607	1.655	0,02	MetLife Capital Trust				4,300 % fällig am 15.03.2045	500	399	0,01
Hyundai Capital America				7,875 % fällig am 15.12.2067	2.995	3.323	0,04	4,450 % fällig am 15.04.2042	8.543	7.094	0,09
1,500 % fällig am 15.06.2026	2.747	2.716	0,03	Micron Technology, Inc.				4,500 % fällig am 15.12.2041	3.400	2.837	0,04
4,850 % fällig am 25.03.2027	3.000	3.028	0,04	4,663 % fällig am 15.02.2030	450	455	0,01	4,750 % fällig am 15.02.2044	1.889	1.602	0,02
IHG Finance LLC				Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC				4,950 % fällig am 01.07.2050	1.900	1.608	0,02
3,625 % fällig am 27.09.2031	€ 400	471	0,01	4,100 % fällig am 15.05.2028	7.140	7.148	0,09	5,000 % fällig am 04.06.2028	1.000	1.018	0,01
Integrus Baptist Medical Center, Inc.				Monongahela Power Co.				6,000 % fällig am 15.08.2035	5.100	5.364	0,07
3,875 % fällig am 15.08.2050	\$ 8.200	5.962	0,08	3,550 % fällig am 15.05.2027	1.400	1.392	0,02	6,700 % fällig am 01.04.2053	3.000	3.170	0,04
Invitation Homes Operating Partnership LP				Morgan Stanley				6,950 % fällig am 15.03.2034	5.200	5.787	0,07
2,700 % fällig am 15.01.2034	3.615	3.091	0,04	0,000 % fällig am 02.04.2032 (h)	46.900	34.402	0,44	Pacific Life Global Funding			
4,150 % fällig am 15.04.2032	1.500	1.457	0,02	3,521 % fällig am 22.05.2031	€ 8.500	10.099	0,13	4,496 % fällig am 27.01.2028	17.500	17.517	0,22
4,950 % fällig am 15.01.2033	2.700	2.740	0,03	3,790 % fällig am 21.03.2030	5.600	6.734	0,09	PacifiCorp			
5,500 % fällig am 15.08.2033	1.500	1.557	0,02	4,994 % fällig am 12.04.2029	\$ 500	510	0,01	5,350 % fällig am 01.12.2053	4.155	3.653	0,05
IPALCO Enterprises, Inc.				5,123 % fällig am 01.02.2029	1.100	1.123	0,01	7,375 % fällig am 15.09.2055	1.700	1.734	0,02
4,250 % fällig am 01.05.2030	300	294	0,00	5,173 % fällig am 16.01.2030	1.200	1.233	0,02	PennyMac Financial Services, Inc.			
JetBlue Pass-Through Trust				5,250 % fällig am 21.04.2034	2.315	2.384	0,03	7,875 % fällig am 15.12.2029	100	106	0,00
4,000 % fällig am 15.05.2034	740	706	0,01	5,424 % fällig am 21.07.2034	8.800	9.158	0,12	Philip Morris International, Inc.			
JPMorgan Chase & Co.				6,296 % fällig am 18.10.2028	394	409	0,01	0,800 % fällig am 01.08.2031	€ 3.800	3.894	0,05
2,069 % fällig am 01.06.2029	4.100	3.918	0,05	6,407 % fällig am 01.11.2029	12.200	12.933	0,16	2,750 % fällig am 06.06.2029	5.200	6.067	0,08
2,545 % fällig am 08.11.2032	10.000	9.028	0,11	Morgan Stanley Finance LLC				3,250 % fällig am 06.06.2032	3.700	4.300	0,05
2,580 % fällig am 22.04.2032	16.700	15.271	0,19	6,550 % fällig am 05.01.2029	£ 1.300	1.739	0,02	5,625 % fällig am 17.11.2029	\$ 3.700	3.892	0,05
2,739 % fällig am 15.10.2030	32.300	30.653	0,39	Morgan Stanley Private Bank N.A.				Pinnacle West Capital Corp.			
3,540 % fällig am 01.05.2028	3.100	3.084	0,04	4,204 % fällig am 17.11.2028	\$ 7.500	7.525	0,10	4,550 % fällig am 10.06.2026	3.315	3.321	0,04
3,702 % fällig am 06.05.2030	4.600	4.532	0,06	4,734 % fällig am 18.07.2031	4.250	4.309	0,05	Pioneer Natural Resources Co.			
3,782 % fällig am 01.02.2028	3.569	3.562	0,05	MSCI, Inc.				7,200 % fällig am 15.01.2028	2.394	2.542	0,03
4,005 % fällig am 23.04.2029	6.100	6.095	0,08	3,625 % fällig am 01.09.2030	2.400	2.294	0,03	Prologis LP			
4,457 % fällig am 13.11.2031	€ 6.000	7.437	0,09	3,625 % fällig am 01.11.2031	9.900	9.299	0,12	4,200 % fällig am 15.02.2033	CAD 6.600	4.849	0,06
4,565 % fällig am 14.06.2030	\$ 8.536	8.638	0,11	3,875 % fällig am 15.02.2031	100	96	0,00	Protective Life Corp.			
4,603 % fällig am 22.10.2030	11.300	11.461	0,15	National Football League				3,400 % fällig am 15.01.2030	\$18.576	17.925	0,23
5,350 % fällig am 01.06.2034	14.700	15.278	0,19	5,250 % fällig am 05.10.2034 (h)	12.900	13.155	0,17	Protective Life Global Funding			
5,534 % fällig am 29.11.2045	3.500	3.557	0,05	5,420 % fällig am 05.10.2037 (h)	4.600	4.650	0,06	5,432 % fällig am 14.01.2032	5.000	5.210	0,07
6,070 % fällig am 22.10.2027	7.250	7.366	0,09	National Grid North America, Inc.				Public Storage Operating Co.			
6,087 % fällig am 23.10.2029	10.000	10.536	0,13	3,631 % fällig am 03.09.2031	€ 7.000	8.355	0,11	3,500 % fällig am 20.01.2034	€10.400	12.038	0,15
Kilroy Realty LP				Nationwide Financial Services, Inc.				RBC International			
2,650 % fällig am 15.11.2033	364	299	0,00	3,900 % fällig am 30.11.2049	\$ 8.700	6.603	0,08	4,660 % fällig am 16.12.2028 (h)	\$10.000	9.991	0,13
4,250 % fällig am 15.08.2029	1.000	981	0,01	Neuberger Berman Group LLC				Realty Income Corp.			
Kinder Morgan, Inc.				4,500 % fällig am 15.03.2027	11.277	11.300	0,14	3,200 % fällig am 15.01.2027	1.800	1.786	0,02
2,250 % fällig am 16.03.2027	€ 4.140	4.851	0,06	Newfold Digital Holdings Group, Inc.				3,875 % fällig am 20.06.2035	€ 4.600	5.338	0,07
7,420 % fällig am 15.02.2037	\$ 3.388	3.937	0,05	11,750 % fällig am 30.04.2029	1.455	1.343	0,02	Reliance Standard Life Global Funding			
8,050 % fällig am 15.10.2030	36	42	0,00	Newmark Group, Inc.				2,750 % fällig am 21.01.2027	\$ 4.100	4.040	0,05
KKR Financial Holdings LLC				7,500 % fällig am 12.01.2029	2.500	2.684	0,03	RELX Capital, Inc.			
5,400 % fällig am 23.05.2033	10.400	10.138	0,13	News Corp.				3,000 % fällig am 22.05.2030	2.000	1.905	0,02
KKR Group Finance Co. LLC				3,875 % fällig am 15.05.2029	700	679	0,01	RGA Global Funding			
3,625 % fällig am 25.02.2050	1.146	828	0,01	Nissan Motor Acceptance Co. LLC				5,250 % fällig am 09.01.2030	2.800	2.896	0,04
Kraft Heinz Foods Co.				1,850 % fällig am 16.09.2026	10.700	10.472	0,13	5,500 % fällig am 11.01.2031	5.000	5.204	0,07
4,375 % fällig am 01.06.2046	18.570	15.356	0,20	NRG Energy, Inc.				6,000 % fällig am 21.11.2028	9.000	9.450	0,12
Ladder Capital Finance Holdings LLLP				4,734 % fällig am 15.10.2030	2.046	2.050	0,03	Rio Oil Finance Trust			
5,500 % fällig am 01.08.2030	800	819	0,01	NVR, Inc.				9,750 % fällig am 06.01.2027	57	59	0,00
Las Vegas Sands Corp.				3,000 % fällig am 15.05.2030	3.622	3.431	0,04	Sabine Pass Liquefaction LLC			
3,500 % fällig am 18.08.2026	5.556	5.533	0,07	Occidental Petroleum Corp.				4,200 % fällig am 15.03.2028	5.700	5.710	0,07
3,900 % fällig am 08.08.2029	6.950	6.790	0,09	5,000 % fällig am 01.08.2027	1.500	1.530	0,02	5,000 % fällig am 15.03.2027	7.300	7.351	0,09
5,900 % fällig am 01.06.2027	43.100	43.982	0,56	6,200 % fällig am 15.03.2040	4.922	5.021	0,06	Sammons Financial Group, Inc.			
6,000 % fällig am 15.08.2029	2.000	2.090	0,03	8,875 % fällig am 15.07.2030	2.150	2.493	0,03	4,450 % fällig am 12.05.2027	700	700	0,01
6,200 % fällig am 15.08.2034	4.200	4.427	0,06	Omega Healthcare Investors, Inc.				6,875 % fällig am 15.04.2034	5.100	5.597	0,07
Lazard Group LLC				5,200 % fällig am 01.07.2030	1.400	1.425	0,02	San Diego Gas & Electric Co.			
4,375 % fällig am 11.03.2029	4.868	4.879	0,06	Oncor Electric Delivery Co. LLC				1,700 % fällig am 01.10.2030	1.500	1.340	0,02
6,000 % fällig am 15.03.2031	1.600	1.697	0,02	3,625 % fällig am 15.06.2034	€ 6.400	7.479	0,10	2,500 % fällig am 15.05.2026	9.320	9.275	0,12
Lehman Brothers Holdings, Inc.				OneMain Finance Corp.				3,750 % fällig am 01.06.2047	100	77	0,00
0,000 % fällig am 23.12.2010 ^	900	0	0,00	7,875 % fällig am 15.03.2030	\$ 4.900	5.184	0,07	SBA Tower Trust			
5,259 % fällig am 12.06.2013 ^	€ 2.807	12	0,00	ONEOK, Inc.				1,884 % fällig am 15.07.2050	25.172	25.144	0,32
6,875 % fällig am 02.05.2018 ^	\$ 3.000	1	0,00	5,050 % fällig am 01.11.2034 (i)	4.900	4.858	0,06	SBL Holdings, Inc.			
Live Nation Entertainment, Inc.				5,700 % fällig am 01.11.2054	29.355	27.376	0,35	5,900 % fällig am 26.09.2028	3.000	2.987	0,04
3,750 % fällig am 15.01.2028	3.700	3.647	0,05	6,625 % fällig am 01.09.2053	2.875	3.014	0,04	Schlumberger Holdings Corp.			
6,500 % fällig am 15.05.2027	5.700	5.756	0,07	Oracle Corp.				5,000 % fällig am 01.06.2034	3.400	3.442	0,04
Marriott International, Inc.				5,200 % fällig am 26.09.2035	2.000	1.917	0,02	Sixth Street Lending Partners			
3,500 % fällig am 15.10.2032	3.181	2.972	0,04	5,500 % fällig am 03.08.2035	3.700	3.628	0,05	5,750 % fällig am 15.01.2030	2.600	2.636	0,03
5,250 % fällig am 15.10.2035	4.100	4.157	0,05	6,150 % fällig am 09.11.2029	7.500	7.833	0,10	6,500 % fällig am 11.03.2029	4.300	4.461	0,06
4,450 % fällig am 01.03.2027	4.200	4.231	0,05	6,250 % fällig am 09.11.2032	11.920	12.432	0,16	SLM Corp.			
								3,125 % fällig am 02.11.2026	900	885	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC				Venture Global LNG, Inc.				Project Hudson			
5,026 % fällig am 01.10.2029	\$ 1.700	\$ 1.725	0,02	8,375 % fällig am 01.06.2031	\$ 4.100	\$ 4.080	0,05	7,730 % fällig am 29.05.2026	\$ 4.900	\$ 4.945	0,07
Southern California Edison Co.				VICI Properties LP						24.798	0,32
2,250 % fällig am 01.06.2030	1.110	1.008	0,01	3,875 % fällig am 15.02.2029	9.075	8.911	0,11	KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
2,500 % fällig am 01.06.2031	5.831	5.233	0,07	4,125 % fällig am 15.08.2030	475	461	0,01	Illinois State General Obligation Bonds, (BABs), Series 2010			
2,750 % fällig am 01.02.2032	1.900	1.694	0,02	4,500 % fällig am 15.01.2028	6.483	6.502	0,08	6,725 % fällig am 01.04.2035	77	82	0,00
2,950 % fällig am 01.02.2051	6.400	3.909	0,05	4,625 % fällig am 01.12.2029	2.825	2.821	0,04	7,350 % fällig am 01.07.2035	357	389	0,01
3,450 % fällig am 01.02.2052	6.100	4.059	0,05	4,750 % fällig am 15.02.2028	1.100	1.111	0,01	Municipal Electric Authority of Georgia Revenue Bonds, (BABs), Series 2010			
3,650 % fällig am 01.02.2050	100	70	0,00	5,125 % fällig am 15.11.2031	1.900	1.926	0,02	6,637 % fällig am 01.04.2057	186	201	0,00
3,650 % fällig am 01.06.2051	3.598	2.468	0,03	5,125 % fällig am 15.05.2032	4.000	4.029	0,05	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue Bonds, Series 2010			
3,900 % fällig am 01.12.2041	450	354	0,00	5,625 % fällig am 01.04.2035	2.000	2.043	0,03	5,267 % fällig am 01.05.2027	2.200	2.234	0,03
4,000 % fällig am 01.04.2047	9.644	7.242	0,09	5,750 % fällig am 01.02.2027	3.100	3.136	0,04	State Board of Administration Finance Corp., Florida Revenue Notes, Series 2020			
5,200 % fällig am 01.06.2034	3.500	3.521	0,04	6,125 % fällig am 01.04.2054	6.600	6.583	0,08	1,705 % fällig am 01.07.2027	6.785	6.583	0,08
5,250 % fällig am 15.03.2030	7.800	8.004	0,10	Viper Energy Partners LLC						9.489	0,12
5,450 % fällig am 01.03.2035	16.100	16.332	0,21	4,900 % fällig am 01.08.2030	2.100	2.125	0,03	NON-AGENCY-MBS			
5,850 % fällig am 01.11.2027	4.700	4.833	0,06	Visa, Inc.				American Home Mortgage Assets Trust			
6,650 % fällig am 01.04.2029	1.600	1.677	0,02	2,250 % fällig am 15.05.2028	€ 3.800	4.431	0,06	4,969 % fällig am 25.10.2046	5.750	3.831	0,05
Southern California Gas Co.				VMware LLC				Banc of America Funding Trust			
2,600 % fällig am 15.06.2026	700	696	0,01	3,900 % fällig am 21.08.2027	\$ 6.900	6.907	0,09	6,619 % fällig am 20.09.2034	0	0	0,00
5,200 % fällig am 01.06.2033	3.600	3.725	0,05	4,700 % fällig am 15.05.2030	19.078	19.389	0,25	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
Southern Co. Gas Capital Corp.				Volkswagen Group of America Finance LLC				4,791 % fällig am 25.01.2035	272	266	0,00
1,750 % fällig am 15.01.2031	6.790	6.011	0,08	4,950 % fällig am 25.03.2027	6.700	6.759	0,09	4,905 % fällig am 25.08.2035	19	18	0,00
4,050 % fällig am 15.09.2028	5.000	5.003	0,06	5,050 % fällig am 27.03.2028	2.000	2.032	0,03	5,613 % fällig am 25.02.2034	3	3	0,00
4,400 % fällig am 30.05.2047	600	502	0,01	Warnermedia Holdings, Inc.				6,232 % fällig am 25.11.2034	56	54	0,00
Spirit AeroSystems, Inc.				3,755 % fällig am 15.03.2027	474	472	0,01	Bear Stearns ALT-A Trust			
3,850 % fällig am 15.06.2026	1.200	1.197	0,02	4,279 % fällig am 15.03.2032	716	629	0,01	4,139 % fällig am 25.11.2036	341	144	0,00
Spirit Airlines Pass-Through Trust				5,141 % fällig am 15.03.2052	544	360	0,00	4,166 % fällig am 25.06.2046	1.697	1.571	0,02
3,375 % fällig am 15.08.2031	1.501	1.414	0,02	Wells Fargo & Co.				Benchmark Mortgage Trust			
3,650 % fällig am 15.08.2031	60	55	0,00	2,393 % fällig am 02.06.2028	11.500	11.240	0,14	4,203 % fällig am 10.10.2051	1.495	1.492	0,02
4,100 % fällig am 01.10.2029	2.207	2.119	0,03	3,196 % fällig am 17.06.2027	1.800	1.793	0,02	Chase Mortgage Finance Trust			
Store Capital LLC				3,584 % fällig am 22.05.2028	7.000	6.956	0,09	6,868 % fällig am 25.02.2037	1	1	0,00
2,750 % fällig am 18.11.2030	2.000	1.824	0,02	4,897 % fällig am 25.07.2033	4.199	4.266	0,05	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			
4,500 % fällig am 15.03.2028	800	803	0,01	5,557 % fällig am 25.07.2034	68.700	72.064	0,92	4,076 % fällig am 25.10.2035	44	43	0,00
Store Capital LLC				5,574 % fällig am 25.07.2029	3.300	3.420	0,04	4,126 % fällig am 25.01.2035	32	32	0,00
5,400 % fällig am 30.04.2030	2.300	2.346	0,03	5,707 % fällig am 22.04.2028	7.600	7.759	0,10	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
Stryker Corp.				6,303 % fällig am 23.10.2029	13.000	13.739	0,17	6,190 % fällig am 25.09.2035	5	5	0,00
1,950 % fällig am 15.06.2030	16.961	15.407	0,20	Welltower OP LLC				Countrywide Alternative Loan Trust			
4,250 % fällig am 11.09.2029	8.700	8.750	0,11	4,500 % fällig am 01.07.2030	14.500	14.668	0,19	4,268 % fällig am 20.07.2046	2.970	2.581	0,03
4,850 % fällig am 10.02.2030	5.700	5.855	0,07	West Virginia United Health System Obligated Group				4,406 % fällig am 25.02.2037	28	23	0,00
Sun Communities Operating LP				3,129 % fällig am 01.06.2050	1.500	947	0,01	4,466 % fällig am 25.08.2035	356	334	0,01
4,200 % fällig am 15.04.2032	3.400	3.302	0,04	Western-Southern Global Funding				4,546 % fällig am 25.12.2035	958	907	0,01
Systems Energy Resources, Inc.				4,500 % fällig am 16.07.2028	5.300	5.346	0,07	5,379 % fällig am 25.08.2035	1.238	1.081	0,02
5,300 % fällig am 15.12.2034	5.000	5.056	0,06	Weyerhaeuser Co.				5,750 % fällig am 25.04.2047	531	269	0,00
T-Mobile USA, Inc.				4,750 % fällig am 15.05.2026	2.700	2.706	0,03	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
2,050 % fällig am 15.02.2028	14.740	14.155	0,18	6,875 % fällig am 15.12.2033	649	725	0,01	4,306 % fällig am 25.05.2035	3	3	0,00
2,250 % fällig am 15.11.2031	14.100	12.496	0,16	7,350 % fällig am 01.07.2026	12.350	12.531	0,16	4,796 % fällig am 25.11.2034	12	11	0,00
2,550 % fällig am 15.02.2031	6.963	6.363	0,08	7,375 % fällig am 15.03.2032	2.889	3.292	0,04	4,860 % fällig am 25.01.2036	124	118	0,00
3,875 % fällig am 15.04.2030	9.400	9.246	0,12	Williams Cos., Inc.				5,500 % fällig am 25.10.2034	296	295	0,00
4,700 % fällig am 15.01.2035	13.500	13.268	0,17	5,600 % fällig am 15.03.2035	10.000	10.423	0,13	5,500 % fällig am 25.07.2035	33	12	0,00
4,800 % fällig am 15.07.2028	7.600	7.744	0,10	WMG Acquisition Corp.				5,500 % fällig am 25.12.2035	174	128	0,00
TD SYNEX Corp.				3,750 % fällig am 01.12.2029	2.452	2.362	0,03	6,000 % fällig am 25.11.2037	20	9	0,00
2,375 % fällig am 09.08.2028	6.836	6.512	0,08	Wynn Las Vegas LLC				6,224 % fällig am 20.02.2036	9	8	0,00
Time Warner Cable LLC				5,250 % fällig am 15.05.2027	2.300	2.310	0,03	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
5,250 % fällig am 15.07.2042	£ 100	113	0,00	Wynn Resorts Finance LLC				5,642 % fällig am 25.06.2033	3	3	0,00
Times Square Hotel Trust				6,250 % fällig am 15.03.2033	3.900	3.990	0,05	Credit Suisse First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates			
8,528 % fällig am 01.08.2026	\$ 972	975	0,01	Yellowstone Energy LP				6,500 % fällig am 25.12.2033	2	2	0,00
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC				5,750 % fällig am 31.12.2026	1.184	1.171	0,01	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
3,250 % fällig am 15.05.2030	1.500	1.439	0,02	Zimmer Biomet Holdings, Inc.				3,867 % fällig am 27.05.2037	3.082	2.034	0,03
United Airlines Pass-Through Trust				1,164 % fällig am 15.11.2027	€ 1.720	1.970	0,03	3,930 % fällig am 26.06.2037	2.296	2.248	0,03
2,700 % fällig am 01.11.2033	5.694	5.239	0,07	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust			
2,875 % fällig am 07.04.2030	422	407	0,01	Databricks, Inc.	\$	877	879	4,126 % fällig am 25.07.2047	353	337	0,01
3,100 % fällig am 07.04.2030	542	519	0,01					GS Mortgage Securities Corp. Trust			
3,450 % fällig am 01.06.2029	541	533	0,01	TBD % fällig am 05.01.2032	877	893	0,01	4,997 % fällig am 15.07.2035	3.262	2.153	0,03
3,450 % fällig am 07.01.2030	1.383	1.350	0,02	1,000 % fällig am 03.01.2031	877	893	0,01	GSC Capital Corp. Mortgage Trust			
3,500 % fällig am 01.09.2031	12.810	12.396	0,16	8,272 % fällig am 03.01.2031	3.963	4.032	0,05	4,206 % fällig am 25.05.2036	275	270	0,00
3,700 % fällig am 01.09.2031	4.261	4.075	0,05	Live Nation Entertainment, Inc.				GSMPS Mortgage Loan Trust			
4,000 % fällig am 11.10.2027	1.347	1.347	0,02	5,734 % fällig am 21.10.2032	4.900	4.912	0,06	4,196 % fällig am 25.01.2036	1.487	1.204	0,02
4,150 % fällig am 25.02.2033	8.318	8.185	0,10	Newfold Digital Holdings Group, Inc.				GSR Mortgage Loan Trust			
4,550 % fällig am 25.02.2033	826	805	0,01	9,488 % fällig am 30.04.2029	74	69	0,00	5,880 % fällig am 25.04.2032	81	79	0,00
5,800 % fällig am 15.07.2037	6.438	6.748	0,09	Pantheon Senior Debt Secondaries				6,117 % fällig am 25.09.2035	0	0	0,00
5,875 % fällig am 15.04.2029	2.885	2.960	0,04	6,026 % fällig am 26.03.2026 (h)	2.800	2.800	0,04				
UnitedHealth Group, Inc.				Project Alfa							
3,875 % fällig am 15.08.2059	200	144	0,00	6,330 % fällig am 21.10.2026 (h)	2.157	2.157	0,03				
4,950 % fällig am 15.01.2032	8.200	8.408	0,11	Project Dorchester							
Venture Global Calcasieu Pass LLC				4,349 % fällig am 04.01.2027 (h)	€ 3.500	4.111	0,05				
3,875 % fällig am 01.11.2033	7.800	6.693	0,09								
4,125 % fällig am 15.08.2031	400	364	0,00								
6,250 % fällig am 15.01.2030	29.200	29.583	0,38								

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
HarborView Mortgage Loan Trust				Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				4,000 % fällig am 15.11.2042	\$ 24.569	\$ 22.527	0,29
4,036 % fällig am 19.08.2037	\$ 3.387	\$ 3.065	0,04	3,749 % fällig am 15.06.2036	\$ 2.240	\$ 2.107	0,03	4,375 % fällig am 15.05.2041	270.244	263.403	3,35
4,256 % fällig am 19.12.2036	2.843	2.320	0,03	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				4,375 % fällig am 15.08.2043	24.266	23.186	0,30
4,528 % fällig am 20.06.2035	1.149	1.086	0,02	6,193 % fällig am 25.08.2036	204	192	0,00	4,625 % fällig am 15.11.2055	50.300	48.469	0,62
5,831 % fällig am 19.04.2034	4	4	0,00			49.142	0,62	4,750 % fällig am 15.08.2055	168.300	165.513	2,10
HomeBanc Mortgage Trust				US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				4,875 % fällig am 15.08.2045	11.855	11.974	0,15
4,346 % fällig am 25.03.2035	182	150	0,00	Fannie Mae				U.S. Treasury Inflation Protected Securities (d)			
Impac CMB Trust				4,109 % fällig am 25.07.2037	1	1	0,00	1,000 % fällig am 15.02.2046	4.191	3.164	0,04
4,546 % fällig am 25.03.2035	70	69	0,00	4,339 % fällig am 25.05.2042	4	4	0,00	2,125 % fällig am 15.02.2054	13.303	11.966	0,15
IndyMac Mortgage Loan Trust				4,536 % fällig am 25.09.2042	13	13	0,00	2,375 % fällig am 15.02.2055	9.957	9.455	0,12
3,729 % fällig am 25.03.2036	584	396	0,01	4,723 % fällig am 25.03.2049	394	391	0,01	U.S. Treasury Notes			
JPMorgan Alternative Loan Trust				4,889 % fällig am 25.04.2032	0	0	0,00	4,250 % fällig am 15.08.2035	6.963	7.014	0,09
5,843 % fällig am 26.05.2037	167	132	0,00	4,989 % fällig am 25.12.2047	2.407	2.408	0,03	U.S. Treasury STRIPS			
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				5,009 % fällig am 25.01.2051	6.320	6.331	0,08	0,000 % fällig am			
4,248 % fällig am 05.07.2033	4.200	4.006	0,05	5,276 % fällig am 01.06.2043	4	4	0,00	15.08.2047 (c)	100.000	34.176	0,43
JPMorgan Mortgage Trust				5,277 % fällig am 01.10.2044	3	3	0,00	0,000 % fällig am			
5,586 % fällig am 25.07.2035	11	11	0,00	5,500 % fällig am 25.05.2036	154	159	0,00	15.11.2049 (c)	6.700	1.994	0,03
Lehman Mortgage Trust				5,710 % fällig am 01.12.2034	8	9	0,00			693.416	8,82
5,750 % fällig am 25.02.2037	1.357	883	0,01	6,383 % fällig am 01.10.2036	0	0	0,00	Summe USA		4.593.339	58,41
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust				6,406 % fällig am 01.09.2037	1	1	0,00	JUNGFERNINSELN (BRITISCH)			
5,633 % fällig am 21.11.2034	4	4	0,00	6,411 % fällig am 01.09.2037	0	0	0,00	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
MASTR Alternative Loan Trust				6,547 % fällig am 01.02.2037	1	1	0,00	Champion Path Holdings Ltd.			
5,500 % fällig am 25.02.2034	8	8	0,00	6,573 % fällig am 01.03.2037	21	21	0,00	4,500 % fällig am 27.01.2026	6.662	6.654	0,08
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				6,625 % fällig am 15.11.2030	16.854	19.012	0,24	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
4,506 % fällig am 25.06.2028	\$ 0	\$ 0	0,00	6,665 % fällig am 01.04.2037	0	0	0,00	COMMERCIAL PAPER			
4,883 % fällig am 25.01.2029	33	32	0,00	Freddie Mac				Southern California Edison Co.			
5,199 % fällig am 25.05.2036	221	209	0,00	1,013 % fällig am 25.08.2029 (a)	2.832	79	0,00	4,550 % fällig am 05.01.2026	1.000	999	0,01
5,451 % fällig am 25.02.2035	12	11	0,00	4,500 % fällig am 01.01.2040	22	23	0,00	KURZFRISTIGE SCHULDTITEL			
6,000 % fällig am 25.04.2036	27	9	0,00	5,109 % fällig am 15.04.2049		8.045	0,10	Kona Spc Ltd.			
7,000 % fällig am 25.05.2033	2	1	0,00	- 15.12.2050		12	0,00	5,718 % fällig am 15.09.2026	€ 8.200	9.666	0,13
MortgageIT Trust				5,229 % fällig am 25.02.2045	12	12	0,00	Summe kurzfristige Instrumente		10.665	0,14
4,586 % fällig am 25.12.2034	53	54	0,00	5,992 % fällig am 25.11.2055	5.651	3.689	0,05	Summe Übertragbare Wertpapiere	\$ 7.852.001	99,85	
NAAC Reperforming Loan REMIC Trust Certificates				6,258 % fällig am 01.10.2038	0	0	0,00	AKTIEN			
4,296 % fällig am 25.02.2035	166	136	0,00	6,550 % fällig am 01.01.2037	0	0	0,00	INVESTMENTFONDS			
Residential Accredited Loans, Inc. Trust				6,690 % fällig am 01.03.2036	1	1	0,00	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
4,266 % fällig am 25.04.2046	5.463	1.357	0,02	6,785 % fällig am 01.04.2037	0	0	0,00	PIMCO Funds: Global			
5,529 % fällig am 25.08.2035	150	117	0,00	6,879 % fällig am 01.03.2037	1	1	0,00	Investors Series plc -			
6,000 % fällig am 25.02.2037	2.080	1.713	0,02	6,910 % fällig am 01.03.2036	0	0	0,00	Asia Strategic Interest			
Residential Asset Securitization Trust				Ginnie Mae				Bond Fund (f)	3.787.451	41.738	0,53
6,500 % fällig am 25.04.2037	2.123	566	0,01	4,568 % fällig am 20.02.2074		2.355	0,03	PIMCO Funds: Global			
Sequoia Mortgage Trust				- 20.05.2074		772	0,01	Investors Series plc -			
4,248 % fällig am 20.05.2035	78	72	0,00	4,618 % fällig am 20.02.2074		1.886	0,03	Asia Strategic Interest			
4,678 % fällig am 20.05.2034	279	265	0,00	4,708 % fällig am 20.04.2074		966	0,01	Bond Fund (f)	468.652	5.342	0,07
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				4,768 % fällig am 20.05.2074		201	0,00	PIMCO Funds: Global			
4,543 % fällig am 25.04.2035	132	118	0,00	4,774 % fällig am 20.12.2065		394	0,01	Investors Series plc -			
Structured Asset Mortgage Investments Trust				5,018 % fällig am 20.05.2073		1.009	0,01	Global High Yield			
4,226 % fällig am 25.07.2046	\$ 141	\$ 101	0,00	5,818 % fällig am 20.03.2071				Bond ESG Fund (f)			
4,266 % fällig am 25.04.2036	58	54	0,00	Ginnie Mae, TBA				PIMCO Funds: Global			
4,266 % fällig am 25.05.2036	8	6	0,00	3,000 % fällig am 01.01.2056		211.800	2,42	Investors Series plc -			
4,346 % fällig am 19.07.2035	1	1	0,00	- 01.02.2056		39.100	0,47	PIMCO European High			
4,406 % fällig am 25.02.2036	12	10	0,00	4,000 % fällig am 01.01.2056		37.100	0,46	Yield Bond Fund (f)	3.290.300	50.468	0,64
5,489 % fällig am 25.03.2046	78	74	0,00	4,500 % fällig am 01.02.2056		39.400	0,50	PIMCO Select Funds plc -			
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through				6,000 % fällig am 01.02.2056		15.300	0,20	PIMCO US Dollar			
Certificates				Uniform Mortgage-Backed Security				Short-Term Floating			
6,253 % fällig am 25.06.2033	1	1	0,00	3,000 % fällig am 01.06.2042				NAV Fund (f)	5.985.419	59.695	0,76
6,414 % fällig am 25.07.2033	63	62	0,00	- 01.10.2046		27.362	0,32	PIMCO Specialty Funds			
Thornburg Mortgage Securities Trust				3,500 % fällig am 01.10.2045		2.675	0,03	Ireland p.l.c. - PIMCO			
4,058 % fällig am 25.09.2037	80	79	0,00	4,000 % fällig am 01.05.2030		17.620	0,22	China Bond Fund (f)	329.257	4.909	0,06
Towd Point Mortgage Trust				- 01.05.2049		81.353	1,02			186.114	2,37
2,750 % fällig am 25.06.2057	1.760	1.732	0,02	4,500 % fällig am 01.11.2048				BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
3,250 % fällig am 25.07.2056	305	303	0,01	- 01.12.2054				PIMCO ETFs plc - PIMCO			
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				5,000 % fällig am 01.02.2053		100.324	1,27	US Dollar Short Maturity			
2,423 % fällig am 25.11.2041	136	126	0,00	- 01.01.2056		6.271	0,08	UCITS ETF (f)	2.587.040	259.377	3,30
4,216 % fällig am 25.05.2034	1.153	1.081	0,01	5,500 % fällig am 01.04.2054		2.468	0,03	Summe Investmentfonds	\$ 445.491	5,67	
4,386 % fällig am 25.12.2045	3	3	0,00	- 01.05.2054							
4,466 % fällig am 25.01.2045	8	8	0,00	6,500 % fällig am 01.11.2053		6.271	0,08				
4,916 % fällig am 25.03.2035	36	36	0,00	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA							
5,029 % fällig am 25.08.2046	5	4	0,00	4,500 % fällig am 01.01.2056		150.500	1,87				
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates				- 01.02.2056		205.385	2,60				
Trust				5,000 % fällig am 01.02.2056							
4,226 % fällig am 25.06.2037	2.547	2.449	0,03			951.414	12,10				
4,869 % fällig am 25.11.2046	1.712	1.494	0,02	US-SCHATZ Obligationen							
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through				U.S. Treasury Bonds							
Certificates Trust				3,750 % fällig am 15.08.2041	100.465	90.575	1,15				
4,591 % fällig am 25.06.2033	55	48	0,00								
Wells Fargo Alternative Loan Trust											
4,386 % fällig am 25.03.2037	866	706	0,01								
6,442 % fällig am 25.07.2037	110	102	0,00								

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SOFR December Futures	Long	03.2028	879	\$ 1.723	0,02
3-Month SOFR September Futures	Long	12.2027	1.610	3.016	0,04
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	353	50	0,00
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	122	(112)	0,00
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	923	(901)	(0,01)
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	465	(268)	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	3.408	(7.057)	(0,09)
Euro-Schatz March Futures	Long	03.2026	2.247	(392)	(0,01)
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	7.200	(104)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03.2026	10.470	2.647	0,03
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	3.130	(2.046)	(0,03)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	512	(323)	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	4.493	(8.980)	(0,12)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	483	446	0,01
				\$ (12.301)	(0,16)

OPTIONSKAUF

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSEGEHANDELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Call - CME 3-Month SOFR Active Contract June 2026 Futures	\$ 97,500	12.06.2026	2.178	\$ 1.705	\$ 201	0,00
Call - CME 3-Month SOFR Active Contract June 2026 Futures	98,000	12.06.2026	2.271	1.106	132	0,00
				\$ 2.811	\$ 333	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSEGEHANDELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	\$ 111,500	23.01.2026	458	\$ (77)	\$ (72)	0,00
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	112,000	23.01.2026	175	(30)	(55)	0,00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	113,500	23.01.2026	633	(122)	(49)	0,00
Call - CME 3-Month SOFR Active Contract June 2026 Futures	98,500	12.06.2026	2.178	(596)	(71)	0,00
Put - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	€ 127,500	23.01.2026	49	(25)	(35)	0,00
Call - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	130,500	23.01.2026	49	(26)	(2)	0,00
				\$ (876)	\$ (284)	0,00

Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate

\$ (12.252) (0,16)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu (bezahlender) Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Ford Motor Co.	(5,000) %	20.06.2030	\$ 12.300	\$ (392)	(0,01)
General Motors Co.	(5,000)	20.06.2030	38.700	(376)	0,00
				\$ (768)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AES Corp.	5,000 %	20.06.2026	\$ 2.400	\$ (434)	(0,01)
American International Group, Inc.	1,000	20.12.2027	8.000	174	0,01
AT&T, Inc.	1,000	20.06.2026	54.000	(673)	(0,01)
AT&T, Inc.	1,000	20.12.2026	1.300	(11)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20.06.2028	29.600	570	0,01
Bank of America Corp.	1,000	20.12.2026	8.700	(52)	0,00
Barclays PLC	1,000	20.12.2030	€ 6.700	10	0,00
Boeing Co.	1,000	20.06.2026	\$ 800	8	0,00
Credit Agricole S.A.	1,000	20.12.2030	€ 5.000	18	0,00
General Electric Co.	1,000	20.06.2026	\$ 18.750	(147)	0,00
General Motors Co.	5,000	20.12.2026	2.050	(311)	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20.06.2028	€ 2.700	(69)	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20.12.2029	2.700	(36)	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000 %	20.06.2031	€ 9.500	\$ 165	0,01
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20.06.2026	\$ 10.200	(25)	0,00
Hess Corp.	1,000	20.06.2026	7.000	86	0,00
Lennar Corp.	5,000	20.12.2026	3.200	(510)	(0,01)
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20.12.2030	€ 6.700	6	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20.06.2028	\$ 600	21	0,00
MGM Resorts International	5,000	20.12.2029	2.000	(16)	0,00
Morgan Stanley	1,000	20.06.2026	19.100	1	0,00
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,000	20.06.2026	11.300	(209)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20.06.2030	11.600	(424)	(0,01)
T-Mobile USA, Inc.	5,000	20.06.2028	7.800	(456)	(0,01)
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.06.2026	1.900	(36)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2027	500	15	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.06.2028	9.400	165	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2028	2.300	44	0,00
				\$ (2.126)	(0,02)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-44 5-Year Index	(5,000) %	20.06.2030	\$ 11.000	\$ (627)	(0,01)
CDX.HY-45 5-Year Index	(5,000)	20.12.2030	47.100	(59)	0,00
				\$ (686)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-44 5-Year Index	1,000 %	20.06.2030	\$ 478.100	\$ 938	0,01
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	2.877.900	1.288	0,02
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	€ 73.050	150	0,00
				\$ 2.376	0,03

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 70.100	\$ (128)	0,00
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	208.600	2.104	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	\$ 106.200	(177)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,281	15.02.2040	110.000	9.871	0,12
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	99.176	433	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	131.432	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.06.2054	72.765	6.146	0,08
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,514	04.09.2034	13.100	267	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	5.700	130	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,640	15.08.2035	3.700	30	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,642	15.02.2055	4.790	450	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	15.08.2035	3.700	24	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	15.08.2035	6.204	11	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	60.600	391	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	155.211	(1.382)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,842	04.03.2030	11.500	(127)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,848	15.02.2055	121.000	1.200	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,901	15.02.2035	204.540	(1.930)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,915	15.02.2055	13.000	593	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,943	15.02.2055	12.000	490	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,945	15.02.2055	12.500	505	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,030	04.01.2027	BRL 549.100	(2.704)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,359	02.01.2029	241.900	(11)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,402	02.01.2029	439.400	(3)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,927	04.01.2027	644.100	(541)	(0,01)
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	1,500	17.06.2030	CAD 143.400	6.693	0,08
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,000	17.12.2035	AUD 50.400	(1.532)	(0,02)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	19.03.2030	156.200	(1.649)	(0,02)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,650	12.04.2027	€ 88.900	(1.534)	(0,02)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,700	11.04.2027	5.400	(90)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,000	13.05.2027	62.700	(700)	(0,01)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,000	18.05.2027	28.000	(314)	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	240.000	(2.714)	(0,04)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	20.03.2054	15.500	3.731	0,05
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	8.750	636	0,01
					\$ 18.168	0,23
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 16.964	0,22

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

- (1) Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (2) Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (3) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.
- (4) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEIVENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.415,000	19.02.2026	13.562	\$ 92	\$ 77	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.410,000	27.02.2026	53.210	379	299	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	1.413,000	27.02.2026	25.960	175	160	0,00
BPS	Put - OTC USD versus KRW	1.412,000	24.02.2026	853	6	5	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.412,000	24.02.2026	8.933	60	50	0,00
					\$ 712	\$ 591	0,01

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,500 %	29.04.2026	343.500	\$ 1.618	\$ 120	0,00
FAR	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,000	29.04.2026	401.000	1.103	29	0,00
							\$ 2.721	\$ 149	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

DEIVENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.375,000	19.02.2026	13.562	\$ (31)	\$ (20)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.375,000	27.02.2026	79.170	(210)	(146)	0,00
BPS	Put - OTC USD versus KRW	1.372,000	24.02.2026	853	(2)	(1)	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.372,000	24.02.2026	8.933	(20)	(13)	0,00
					\$ (263)	\$ (180)	0,00

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	1,500 %	29.04.2026	343.500	\$ (515)	\$ (5)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,551	05.01.2026	10.000	(23)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,622	29.01.2026	10.000	(21)	(14)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	5.000	(13)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,831	05.01.2026	10.000	(23)	(6)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,882	29.01.2026	10.000	(21)	(30)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	5.000	(13)	(1)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,580	05.01.2026	10.700	(25)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,860	05.01.2026	10.700	(25)	(2)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,548	02.01.2026	9.600	(24)	0	0,00
FAR	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,578	12.01.2026	9.800	(22)	(1)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,648	15.01.2026	9.900	(27)	(7)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,848	02.01.2026	9.600	(23)	(1)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,878	12.01.2026	9.800	(22)	(10)	0,00
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,928	15.01.2026	9.900	(27)	(8)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	10.600	(27)	(1)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,639	12.01.2026	10.700	(25)	(3)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,919	12.01.2026	10.700	(25)	(5)	0,00
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	10.600	(27)	(2)	0,00
							\$ (928)	\$ (96)	0,00

OPTIONEN AUF WERTPAPIERE

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
GSC	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 4,000 % fällig am 01.01.2056	\$ 97,375	07.01.2026	31.500	\$ (86)	\$ 0	0,00

(1) Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2026	\$ 1.100	\$ (38)	\$ 41	\$ 3	0,00
BRC	Petroleos Mexicanos	1,000	20.12.2029	8.000	(1.108)	682	(426)	(0,01)
GST	Equinix, Inc.	5,000	20.06.2027	4.500	629	(340)	289	0,01
	Petroleos Mexicanos	1,000	20.12.2029	500	(73)	46	(27)	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	3.640	0	30	30	0,00
	Saudi Arabia Government International Bond	1,000	20.12.2026	1.400	33	(23)	10	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20.06.2026	3.200	(27)	17	(10)	0,00
MYC	Brazil Government International Bond	1,000	20.06.2027	15.800	(978)	1.073	95	0,00
					\$ (1.562)	\$ 1.526	\$ (36)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 18.600	\$ 4.233	\$ 145	\$ 4.378	0,06
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	18.100	4.162	98	4.260	0,05
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	2.100	476	18	494	0,01
	iTraxx Japan 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	¥ 2.607.500	383	(23)	360	0,00
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	€ 12.150	2.813	47	2.860	0,04
	iTraxx Japan 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	¥ 7.387.600	1.104	(83)	1.021	0,01
					\$ 13.171	\$ 202	\$ 13.373	0,17

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens	
AZD	01.2026	\$	1.655	¥	257.322	\$ 0	\$ (13)	0,00
BOA	01.2026	COP	10.620.544	\$	2.780	0	0	0,00
	01.2026	INR	5.478		60	0	(1)	0,00
	01.2026	¥	397.900		2.575	34	0	0,00
	01.2026	\$	14	CAD	19	0	0	0,00
	01.2026		1.638	€	1.413	22	0	0,00
	01.2026		18.445	TRY	831.144	591	0	0,01
	01.2026		403	TWD	12.719	1	0	0,00
	01.2026		1.560	ZAR	26.004	7	0	0,00
	02.2026	COP	2.766.122	\$	717	1	(3)	0,00
	02.2026	ILS	6.346		1.992	1	0	0,00
	03.2026	COP	11.883.911		3.093	29	0	0,00
	03.2026	PEN	101.981		30.252	6	0	0,00
	04.2026	\$	548	MXN	10.099	8	0	0,00
BPS	01.2026	AUD	114.839	\$	74.826	0	(1.760)	(0,02)
	01.2026	BRL	260.680		47.376	0	(196)	0,00
	01.2026	CHF	717		910	5	0	0,00
	01.2026	CNH	87.437		12.408	0	(131)	0,00
	01.2026	ILS	4.268		1.324	0	(15)	0,00
	01.2026	INR	177.674		1.970	0	(5)	0,00
	01.2026	¥	3.905.300		24.976	95	(52)	0,00
	01.2026	TWD	16.608		530	1	0	0,00
	01.2026	\$	48.110	BRL	260.680	0	(538)	(0,01)
	01.2026		8.284	CNH	58.030	33	0	0,00
	01.2026		36.053	€	30.733	64	(7)	0,00
	01.2026		890	INR	80.403	3	0	0,00
	01.2026		3.455	PLN	12.438	4	0	0,00
	01.2026		4.338	TRY	191.115	80	0	0,00
	01.2026		12.459	TWD	391.575	14	(20)	0,00
	01.2026		3.446	ZAR	57.456	17	0	0,00
	01.2026	ZAR	24.215	\$	1.447	0	(12)	0,00
	02.2026	COP	5.293.465		1.377	0	(1)	0,00
	02.2026	\$	1.954	INR	176.054	0	0	0,00
	02.2026		4.884	TWD	153.290	0	(13)	0,00
	05.2026		1.620	KWD	494	0	(10)	0,00
	06.2026		1.071		327	0	(4)	0,00
	07.2026		515		157	0	(1)	0,00
	06.2027		504		153	0	(2)	0,00
	05.2029	KWD	2.365	\$	8.131	321	0	0,00
	07.2029		466		1.602	63	0	0,00
BRC	01.2026	DKK	120.420		18.687	0	(258)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BSH	01.2026	ILS	2.779	\$	866	\$	0	\$ (6)	0,00
	01.2026	¥	144.000		934		15	0	15
	01.2026	\$	1.541	AUD	2.305		0	(3)	0,00
	01.2026		10.951	€	9.436		136	0	136
	01.2026		1.577	NZD	2.729		0	(7)	0,00
	01.2026		864	TRY	38.978		27	0	27
	01.2026	ZAR	123.931	\$	7.155		0	(314)	0,00
	02.2026	ILS	2.761		857		0	(9)	0,00
	02.2026	\$	10.160	TRY	460.193		283	0	283
	03.2026		15.134		688.055		179	0	179
	01.2026	¥	455.181	\$	2.924		18	0	18
	01.2026	PEN	130.295		38.745		0	(3)	0,00
	01.2026	\$	24.398	£	18.452		421	0	421
	01.2026		38.669	PEN	130.295		79	0	79
	02.2026	PEN	18.860	\$	5.394		0	(206)	0,00
	06.2026		131.087		38.669		0	(70)	0,00
CBK	01.2026	AUD	31.788		21.096		0	(103)	0,00
	01.2026	BRL	259.330		46.709		0	(616)	(0,01)
	01.2026	CAD	44.635		31.730		0	(851)	(0,01)
	01.2026	COP	35.928.252		9.466		45	(4)	41
	01.2026	€	19.604		22.934		0	(100)	0,00
	01.2026	NZD	3.654		2.109		7	0	7
	01.2026	PEN	130.100		37.479		0	(1.212)	(0,02)
	01.2026	TWD	1.186.031		37.989		272	0	272
	01.2026	\$	2.175	AUD	3.262		7	(7)	0
	01.2026		47.130	BRL	259.330		195	0	195
	01.2026		5.354	CNH	37.377		6	0	6
	01.2026		1.713	COP	6.456.395		0	(4)	0,00
	01.2026		46.169	INR	4.192.849		378	0	378
	01.2026		18.084	NZD	31.246		0	(110)	0,00
	01.2026		38.689	PEN	130.100		1	0	1
	01.2026		579	PLN	2.082		0	0	0
CIB DUB	01.2026		13.717	TRY	606.911		248	0	248
	01.2026		466	TWD	14.715		2	0	2
	01.2026		600	ZAR	10.194		15	0	15
	02.2026	COP	6.377.115	\$	1.674		20	0	20
	02.2026	ILS	5.033		1.583		4	0	4
	02.2026	\$	123	TWD	3.845		0	(1)	0,00
	03.2026	COP	10.466.536	\$	2.762		49	0	49
	04.2026		2.551.885		670		14	0	14
	04.2026	\$	46.709	BRL	265.066		669	0	669
	01.2026	SGD	4	\$	3		0	0	0
	01.2026	ILS	4.620		1.436		0	(13)	0,00
	01.2026	NZD	2.879		1.664		8	0	8
	01.2026	\$	2.708	ILS	8.640		3	0	3
	01.2026		1.438	ZAR	24.168		19	0	19
	01.2026	ZAR	220.856	\$	12.675		0	(634)	(0,01)
	02.2026	ILS	8.638		2.708		0	(2)	0,00
FAR	02.2026	\$	166	TWD	5.190		0	(1)	0,00
	03.2026		86		2.708		0	0	0
	01.2026	AUD	268.964	\$	175.006		0	(4.364)	(0,06)
	01.2026	CNH	43.583		6.192		0	(58)	0,00
	01.2026	PEN	12.655		3.717		0	(43)	0,00
	01.2026	SGD	24		19		0	0	0
	01.2026	\$	1.434	ILS	4.597		9	0	9
	01.2026		208	MXN	3.859		6	0	6
	01.2026		1.447	ZAR	24.279		16	0	16
	01.2026	ZAR	153.145	\$	8.906		0	(323)	0,00
	02.2026	ILS	4.596		1.434		0	(8)	0,00
	01.2026	SGD	7		5		0	0	0
	01.2026	\$	382	CHF	306		5	0	5
	01.2026		3.930	CNH	27.703		43	0	43
	01.2026	ZAR	113.878	\$	6.605		0	(257)	0,00
	GLM	02.2026	BRL	15.585		2.829		6	0
02.2026		COP	199		0		0	0	0
02.2026		\$	46.608	BRL	255.543		0	(325)	0,00
03.2026		BRL	266	\$	48		0	0	0
03.2026		COP	16.814		4		0	0	0
03.2026		\$	34.898	MXN	647.375		912	0	912
04.2026			4.641		85.572		73	0	73
01.2026		CNH	181.430	\$	25.761		0	(256)	0,00
01.2026		ILS	38.047		11.642		0	(295)	0,00
01.2026		MXN	3.880		209		0	(7)	0,00
01.2026		NOK	1.222		120		0	(2)	0,00
01.2026		NZD	5.230		3.035		26	0	26
01.2026		PLN	2.973		818		0	(9)	0,00
01.2026		TRY	932		21		0	(1)	0,00
01.2026		\$	4.855	CNH	34.107		36	0	36
01.2026		ZAR	41.741	\$	2.432		0	(83)	0,00
JPM	02.2026	COP	4		0		0	0	0,00
	03.2026		12		0		0	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens		
MBC	03.2026	\$	3.020	MXN	55.361	\$ 40	\$ 0	\$ 40	0,00
	04.2026		1.734		31.954	26	0	26	0,00
	01.2026	AUD	2.219	\$	1.467	0	(13)	(13)	0,00
	01.2026	CAD	125.483		89.158	0	(2.436)	(2.436)	(0,03)
	01.2026	CHF	1.123		1.414	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	€	1.149.591		1.334.264	0	(16.448)	(16.448)	(0,21)
	01.2026	£	7.318		9.831	0	(12)	(12)	0,00
	01.2026	¥	823.718		5.304	45	0	45	0,00
	01.2026	NZD	3.594		2.077	10	0	10	0,00
	01.2026	\$	10.728	CAD	14.759	45	0	45	0,00
	01.2026		35.289	£	26.396	215	0	215	0,00
	01.2026		8.913	¥	1.387.272	0	(56)	(56)	0,00
	01.2026		17.622	NZD	30.695	40	(5)	35	0,00
	01.2026		21.664	PLN	79.251	378	0	378	0,00
	01.2026		621	TWD	19.617	2	0	2	0,00
MYI	03.2026		1.259	MXN	23.176	22	0	22	0,00
	04.2026		1.386		25.578	23	0	23	0,00
	01.2026	£	59	\$	80	0	0	0	0,00
	01.2026	ILS	5		2	0	0	0	0,00
	01.2026	SGD	62.065		47.968	0	(324)	(324)	0,00
	01.2026	\$	222	€	189	0	0	0	0,00
	01.2026		4.855	£	3.603	0	(9)	(9)	0,00
	01.2026		9	¥	1.422	0	0	0	0,00
	01.2026		6	SGD	8	0	0	0	0,00
	02.2026	ILS	10.012	\$	3.110	0	(32)	(32)	0,00
	01.2026	\$	356	TRY	16.045	12	0	12	0,00
	03.2026		40		1.830	0	0	0	0,00
	01.2026	CNH	86.900	\$	12.333	0	(128)	(128)	0,00
	01.2026	€	24.255		28.210	0	(289)	(289)	0,00
	01.2026	INR	25.477		280	0	(3)	(3)	0,00
SOG	01.2026	¥	868.882		5.589	42	0	42	0,00
	01.2026	£	346.109		456.072	0	(9.458)	(9.458)	(0,12)
	01.2026	¥	1.320.871		8.446	12	0	12	0,00
	01.2026	\$	525	PEN	1.880	34	0	34	0,00
	03.2026	MXN	0	\$	0	0	0	0	0,00
	03.2026	PEN	91		27	0	0	0	0,00
	03.2026	\$	1	MXN	20	0	0	0	0,00
	06.2026	PEN	15.278	\$	4.470	0	(45)	(45)	0,00
	01.2026	HKD	484		62	0	0	0	0,00
	01.2026	CHF	3.428		4.283	0	(48)	(48)	0,00
	01.2026	\$	2.765	PLN	9.925	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	ZAR	216.343	\$	12.439	0	(598)	(598)	(0,01)
	01.2026	NZD	13.254		7.591	0	(33)	(33)	0,00
						\$ 6.598	\$ (43.296)	\$ (36.698)	(0,47)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional AUD (Hedged) ausschüttend und Investor AUD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Zum 31. Dezember 2023 standen für die Anteilsklassen institutional AOD (neuegu) ausschüttend und investor AOD (neuegu) ausschüttend die folgenden Devisenrisikoprämien aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	2.323	AUD	3.580	\$ 64	0,00
BOA	01.2026		68		106	2	0,00
BPS	01.2026		254		387	4	0,00
BRC	01.2026	AUD	137	\$	91	0	0,00
BSH	01.2026	\$	2.816	AUD	4.374	100	0,00
CBK	01.2026	AUD	252	\$	168	0	0,00
	01.2026	\$	34	AUD	51	1	0,00
FAR	01.2026		52		80	1	0,00
MBC	01.2026	AUD	34	\$	22	0	0,00
SCX	01.2026	\$	940	AUD	1.458	32	0,00
WST	01.2026		2.175		3.372	74	0,00
						\$ 278	0,00
						\$ 278	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend, Institutional CHF (Hedged) ausschüttend, Investor CHF (Hedged) thesaurierend, Investor CHF (Hedged) ausschüttend, Administrative CHF (Hedged) thesaurierend, Class E CHF (Hedged) thesaurierend und Class W CHF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	CHF	160	\$	200	\$ 0	0,00
BPS	01.2026		32		41	0	0,00
	01.2026	\$	174.179	CHF	139.660	2.258	0,03
CBK	01.2026	CHF	1.027	\$	1.295	(3)	0,00
FAR	01.2026	\$	184.181	CHF	147.693	2.404	0,03
GLM	01.2026		184.475		147.898	2.369	0,03
MBC	01.2026	CHF	14.834	\$	18.520	(220)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
	01.2026	\$ 439	CHF 347	\$ 1	\$ (2)	\$ (1)	0,00
SCX	01.2026	CHF 4.307	\$ 5.377	0	(65)	(65)	0,00
SOG	01.2026	4.407	5.535	0	(33)	(33)	0,00
SSB	01.2026	380	481	2	(1)	1	0,00
	01.2026	\$ 865	CHF 695	12	0	12	0,00
UAG	01.2026	CHF 323	\$ 403	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	\$ 631	CHF 503	4	0	4	0,00
				\$ 7.050	\$ (331)	\$ 6.719	0,09

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CZK (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CBK	01.2026	\$ 3.058	CZK 63.708	\$ 38	\$ 0	\$ 38	0,00
IND	01.2026	CZK 2.087	\$ 101	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	\$ 5.982	CZK 124.588	72	0	72	0,00
				\$ 110	\$ 0	\$ 110	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Currency Exposure) thesaurierend, Institutional USD (Currency Exposure) thesaurierend, Institutional USD (Currency Exposure) ausschüttend, Class E EUR (Currency Exposure) ausschüttend und H Institutional USD (Currency Exposure) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 3.404	AUD 5.246	\$ 94	\$ 0	\$ 94	0,00
BOA	01.2026	€ 107	\$ 126	1	0	1	0,00
BPS	01.2026	4.627	5.428	0	(8)	(8)	0,00
BRC	01.2026	276	324	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 132	€ 114	2	0	2	0,00
BSH	01.2026	722	AUD 1.121	26	0	26	0,00
	01.2026	442	¥ 68.763	0	(3)	(3)	0,00
CBK	01.2026	€ 128	\$ 149	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 566	CAD 790	10	0	10	0,00
	01.2026	178	£ 135	3	0	3	0,00
	01.2026	69	SEK 647	1	0	1	0,00
GLM	01.2026	CAD 472	\$ 343	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 1.381	CHF 1.107	18	0	18	0,00
MBC	01.2026	£ 556	\$ 745	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	\$ 10.133	CAD 14.262	277	0	277	0,00
	01.2026	315	€ 268	0	0	0	0,00
	01.2026	19	¥ 2.947	0	0	0	0,00
	01.2026	95	NZD 165	0	0	0	0,00
SCX	01.2026	0	AUD 0	0	0	0	0,00
	01.2026	343	¥ 53.341	0	(2)	(2)	0,00
SOG	01.2026	122.521	€ 105.826	1.819	0	1.819	0,02
	01.2026	16.320	£ 12.461	441	0	441	0,01
	01.2026	1.276	¥ 199.540	0	(2)	(2)	0,00
				\$ 2.692	\$ (21)	\$ 2.671	0,03

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) thesaurierend, Investor EUR (Hedged) ausschüttend, Administrative EUR (Hedged) thesaurierend, Administrative EUR (Hedged) ausschüttend, Class E EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) ausschüttend, Class R EUR (Hedged) ausschüttend, Class T EUR (Hedged) thesaurierend, Class W EUR (Hedged) thesaurierend und Class W EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€ 2.158	\$ 2.537	\$ 4	\$ (2)	\$ 2	0,00
BPS	01.2026	1.302	1.528	1	(2)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 8.295	€ 7.063	4	0	4	0,00
BRC	01.2026	€ 4.668	\$ 5.482	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	\$ 549.054	€ 472.897	6.577	0	6.577	0,08
CBK	01.2026	€ 13.202	\$ 15.399	4	(117)	(113)	0,00
	01.2026	\$ 30.812	€ 26.284	70	0	70	0,00
MBC	01.2026	€ 6.489	\$ 7.634	11	(2)	9	0,00
	01.2026	\$ 579.639	€ 499.412	7.146	0	7.146	0,09
SCX	01.2026	€ 26.991	\$ 31.392	0	(322)	(322)	0,00
SOG	01.2026	\$ 576.895	€ 498.285	8.566	0	8.566	0,11
UAG	01.2026	€ 1.440	\$ 1.684	0	(8)	(8)	0,00
				\$ 22.383	\$ (456)	\$ 21.927	0,28

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend, Institutional GBP (Hedged) ausschüttend, Investor GBP (Hedged) ausschüttend, Administrative GBP (Hedged) ausschüttend, Class E GBP (Hedged) ausschüttend, Class R GBP (Hedged) ausschüttend, Class W GBP (Hedged) thesaurierend und Class W GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens		
AZD	01.2026	\$	188.723	£	144.117	\$ 5.119	\$ 0	\$ 5.119	0,06
BOA	01.2026	£	1.320	\$	1.741	1	(36)	(35)	0,00
BPS	01.2026		266		356	1	(2)	(1)	0,00
BRC	01.2026		91		122	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	202.060	£	154.537	5.799	0	5.799	0,07
BSH	01.2026	£	895	\$	1.183	0	(20)	(20)	0,00
CBK	01.2026		16.812		22.485	0	(128)	(128)	0,00
	01.2026	\$	1.955	£	1.478	33	0	33	0,00
FAR	01.2026	£	733	\$	962	0	(23)	(23)	0,00
MBC	01.2026		33.942		45.309	1	(345)	(344)	0,00
	01.2026	\$	421	£	313	1	0	1	0,00
MYI	01.2026	£	330	\$	440	0	(5)	(5)	0,00
SOG	01.2026	\$	204.922	£	156.472	5.538	0	5.538	0,07
SSB	01.2026	£	157	\$	212	1	0	1	0,00
	01.2026	\$	16.243	£	12.412	452	0	452	0,01
					\$ 16.946	\$ (560)	\$ 16.386		0,21

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional NOK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CBK	01.2026	NOK	4.621	\$ 459	\$ 1	\$ 1	0,00
	01.2026	\$	10.416	NOK 106.275	\$ 120	\$ 120	0,00
FAR	01.2026		151	1.535	1	1	0,00
IND	01.2026		9.936	100.997	78	78	0,00
JPM	01.2026		10.416	106.534	146	146	0,00
MBC	01.2026	NOK	11.526	\$ 1.141	0	(2)	0,00
MYI	01.2026	\$	22	NOK 226	0	0	0,00
				\$ 346	\$ (2)	\$ 344	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional SEK (Hedged) thesaurierend und Administrative SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens				
BOA	01.2026	\$	2	SEK	18	\$	0	0,00			
BRC	01.2026	SEK	480	\$	52	\$	0	0,00			
CBK	01.2026	\$	1.173	SEK	11.038	25	0	0,00			
MBC	01.2026	SEK	303	\$	33	0	0	0,00			
	01.2026	\$	83.833	SEK	798.570	2.832	0	0,04			
NSL	01.2026		83.621		795.192	2.678	0	0,03			
RYL	01.2026	SEK	138	\$	15	0	0	0,00			
SOG	01.2026	\$	79.170	SEK	748.044	2.012	0	0,03			
UAG	01.2026	SEK	4	\$	0	0	0	0,00			
					\$	7.547	\$	0	\$	7.547	0,10

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional SGD (Hedged) ausschüttend, Investor SGD (Hedged) ausschüttend, Administrative SGD (Hedged) ausschüttend, Class E SGD (Hedged) ausschüttend und Class W SGD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens		
BRC	01.2026	\$	427	SGD	547	\$ 0	(1)	0,00	
CBK	01.2026	SGD	3.242	\$	2.522	(1)	(1)	0,00	
	01.2026	\$	1.638	SGD	2.114	8	8	0,00	
FAR	01.2026		156		201	1	1	0,00	
GLM	01.2026		1.125		1.444	(2)	(1)	0,00	
MBC	01.2026		40.692		52.792	385	385	0,01	
MYI	01.2026		38.045		49.227	257	257	0,00	
RBC	01.2026		410		529	2	2	0,00	
SOG	01.2026		40.088		51.935	322	322	0,00	
UAG	01.2026		455		588	3	3	0,00	
				\$	979	\$	(4)	\$ 975	0,01

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 34.060 0,43

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 22.000	\$ 6.490	0,08
MMK International Capital DAC 4,375 % fällig am 13.06.2024 ^	4.900	294	0,00
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 5,125 % fällig am 29.10.2022 ^ 5,250 % fällig am 23.05.2023 ^ (g)	61.150 12.200	3.669 732	0,05 0,01
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte	\$	11.185	0,14
Summe Anlagen	\$	8.347.449	106,15
Sonstige Aktiva und Passiva	\$	(483.774)	(6,15)
Nettovermögen	\$	7.863.675	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

μ Der gesamte Betrag oder ein Teil davon stellt ungedeckte Darlehenszusagen dar. Der Zinssatz für den ungedeckten Anteil wird zum Zeitpunkt der Finanzierung festgelegt. Weitere Informationen zu ungedeckten Darlehenszusagen finden Sie in Erläuterung 4, Wertpapiere und andere Anlagen, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.

(b) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(c) Nullkuponwertpapier.

(d) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(e) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(f) Mit dem Fonds verbunden.

(g) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(h) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,42 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Aurizon Network Pty. Ltd.	6,560 %	21.12.2034	21.11.2024	\$ 329	\$ 342	0,00
Constellation Pharmaceuticals, Inc.	5,550	01.07.2033	16.01.2025	3.359	3.491	0,04
Grifols S.A.	7,500	01.05.2030	20.08.2025	6.835	6.914	0,09
Hardwood Funding LLC	4,840	07.06.2028	11.03.2025	2.700	2.730	0,03
Hardwood Funding LLC	4,980	07.06.2030	11.03.2025	2.100	2.135	0,03
Hardwood Funding LLC	5,160	07.06.2032	11.03.2025	2.700	2.762	0,04
Morgan Stanley	0,000	02.04.2032	11.02.2020	42.260	34.402	0,44
National Football League	5,250	05.10.2034	27.06.2025 - 07.10.2025	12.900	13.155	0,17
National Football League	5,420	05.10.2037	27.06.2025 - 07.10.2025	4.600	4.650	0,06
Pantheon Senior Debt Secondaries	6,026	26.03.2026	18.03.2025	2.800	2.800	0,04
Project Alfa	4,150	27.02.2026	28.02.2025	1.966	2.220	0,03
Project Alfa	6,330	21.10.2026	27.10.2025	2.157	2.157	0,03
Project Dorchester	4,349	04.01.2027	10.12.2025	4.075	4.111	0,05
RBC International	4,660	16.12.2028	18.11.2025	10.000	9.991	0,13
				\$ 98.781	\$ 91.860	1,18

(i) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 25.061 (31. Dezember 2024: USD 4.514) und Barmittel in Höhe von USD 30 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheit verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 264.329 (31. Dezember 2024: USD 177.978) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 14.830 (31. Dezember 2024: USD 34.010) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 7.688.752	\$ 163.249	\$ 7.852.001
Investmentfonds	445.491	0	0	445.491
Finanzderivate ⁽³⁾	(8.271)	47.013	30	38.772
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	6.490	4.695	11.185
Summen	\$ 437.220	\$ 7.742.255	\$ 167.974	\$ 8.347.449

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 8.619.658	\$ 34.665	\$ 8.654.323
Investmentfonds	506.540	259.065	0	765.605
Finanzderivate ⁽³⁾	(10.133)	(21.726)	0	(31.859)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	2.750	0	2.750
Summen	\$ 496.407	\$ 8.859.747	\$ 34.665	\$ 9.390.819

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	3,500 %	12.12.2025	04.03.2026	\$ (1.931)	\$ (1.935)	(0,02)
	3,520	12.12.2025	04.03.2026	(7.781)	(7.797)	(0,10)
	3,550	12.12.2025	04.03.2026	(2.381)	(2.386)	(0,03)
BPS	0,000	28.11.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (1.357)	(1.594)	(0,02)
BRC	1,500	14.11.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.311)	(1.543)	(0,02)
	2,250	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (1.767)	(1.769)	(0,02)
JML	0,000	18.11.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (3.887)	(4.565)	(0,06)
	1,250	13.10.2025	TBD ⁽¹⁾	(395)	(465)	(0,01)
	2,250	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (535)	(536)	(0,01)
SOG	2,250	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(924)	(925)	(0,01)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (23.515)	(0,30)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 5.264	\$ (6.140)	\$ (876)	\$ (397)	\$ 330	\$ (67)
BOA	5.415	(5.430)	(15)	(171)	0	(171)
BPS	4.517	(4.280)	237	13.370	(11.980)	1.390
BRC	12.027	(13.170)	(1.143)	1.208	(1.590)	(382)
BSH	342	(350)	(8)	(29)	0	(29)
CBK	(158)	1.440	1.282	(569)	290	(279)
DUB	(620)	580	(40)	2.875	(2.610)	265
FAR	(2.354)	2.870	516	147	0	147
GLM	2.814	(2.940)	(126)	(1.471)	1.460	(11)
GST	292	(300)	(8)	482	(490)	(8)
IND	78	0	78	222	0	222
JPM	3.502	(3.640)	(138)	1.522	(1.210)	312
MBC	(8.043)	8.670	627	(21.496)	18.610	(2.886)
MYC	84	(10)	74	(32)	(10)	(42)
MYI	(113)	0	(113)	70	140	210
NSL	2.690	(3.050)	(360)	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	2	(10)	(8)	(12)	0	(12)
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	12	0	12
SCX	(735)	800	65	(11.878)	12.890	1.012
SOG	9.206	(9.570)	(364)	14	0	14
SSB	466	(340)	126	(178)	290	112
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(125)	0	(125)
UAG	(657)	470	(187)	(73)	0	(73)
WST	41	0	41	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	56,46	49,30
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	25,45	24,10
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,30	k. A.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Investmentfonds	4,66	6,52
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,09	0,01
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,39	0,37
Freiverkehrsfinanzderivate	0,83	0,44
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,12	0,03
Sonstige Aktiva	11,70	19,23
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	4,47	2,95
Österreich	0,48	0,20
Belgien	0,40	0,34
Bermuda	0,53	0,41
Brasilien	0,20	0,30
Kanada	2,51	2,38
Cayman Inseln	1,12	1,45
Chile	0,05	0,01
Kolumbien	0,84	0,12
Tschechische Republik	0,07	0,11
Dänemark	0,31	0,31
Finnland	0,32	0,29
Frankreich	2,20	3,15
Deutschland	0,83	1,34
Guernsey, Kanalinseln	0,54	0,35
Hongkong	k. A.	0,00
Ungarn	0,18	0,08
Indien	0,31	0,27
Indonesien	0,21	0,20
Irland	0,86	0,59
Insel Man	0,16	0,14
Israel	0,44	0,38
Italien	0,98	2,12
Japan	2,31	1,30
Jersey, Kanalinseln	0,56	0,32
Kasachstan	k. A.	0,04
Lettland	0,01	k. A.
Liberia	0,28	0,20
Luxemburg	0,94	1,00
Mexiko	0,76	1,03
Multinational	0,12	0,11
Niederlande	2,31	3,65
Norwegen	0,43	0,51
Panama	0,37	0,22
Peru	1,05	0,69
Polen	0,39	0,16
Portugal	0,24	0,20
Katar	0,17	0,15
Rumänien	0,82	0,59
Russland	k. A.	0,00
Saudi-Arabien	1,05	1,15
Singapur	0,10	0,36
Slowakei	0,01	0,02
Südafrika	1,06	0,74
Südkorea	0,63	0,51
Spanien	0,67	1,08
Supranational	0,49	0,48
Schweden	0,01	0,33
Schweiz	0,63	1,86
Thailand	0,04	0,09
Türkei	0,02	0,03
Vereinigte Arabische Emirate	0,18	0,22
Großbritannien	7,56	6,64
USA	58,41	58,86
Jungferninseln (Britisch)	0,08	0,32
Kurzfristige Instrumente	0,14	0,07
Investmentfonds	5,67	8,88
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,16)	(0,31)
Optionskauf		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	k. A.
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	(0,01)	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	(0,02)	(0,01)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	(0,01)	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,03	0,00
Zinsswaps	0,23	0,14

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,01	0,01
Zinsswapoptionen	0,00	0,00
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	0,00	(0,01)
Zinsswapoptionen	0,00	(0,01)
Optionen auf Wertpapiere	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,01
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,17	0,02
Devisenterminkontrakte	(0,47)	0,65
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,72	(0,86)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,14	0,03
Sonstige Aktiva und Passiva	(6,15)	(8,96)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit ESG Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				BRASILIEN				COSTA RICA			
AUSTRALIEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				STAATSEMISSIONEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Rede D'or Finance SARL				Costa Rica Government International Bond			
APPF Commercial Finance Pty. Ltd.				6,450 % fällig am 09.09.2035	\$ 2.000	\$ 2.058	0,08	5,500 % fällig am 21.11.2030	€ 5.000	\$ 6.021	0,24
3,600 % fällig am 11.11.2031 AUD	800	\$ 471	0,02	Sabesp Lux SARL				TSCHECHISCHE REPUBLIK			
Boral Finance Pty. Ltd.				5,625 % fällig am 20.08.2030	3.200	3.215	0,13	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
3,750 % fällig am 01.05.2028	\$ 52	51	0,00			5.273	0,21	EPH Financing International A/S			
Commonwealth Bank of Australia				STAATSEMISSIONEN				4,625 % fällig am 02.07.2032			
5,929 % fällig am 14.03.2046	4.200	4.295	0,17	Brazil Government International Bond				5,875 % fällig am 30.11.2029			
ETSA Utilities Finance Pty. Ltd.				5,500 % fällig am 04.02.2033				Summe Tschechische Republik			
5,108 % fällig am 03.06.2027 AUD	1.300	873	0,03	Summe Brasilien				DÄNEMARK			
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				KANADA				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
4,250 % fällig am 03.05.2030	€ 1.200	1.462	0,06	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				AP Moller - Maersk A/S			
GPT Wholesale Office Fund				Bank of Nova Scotia				5,875 % fällig am 14.09.2033			
3,222 % fällig am 05.11.2031 AUD	1.740	1.026	0,04	4,932 % fällig am 14.02.2029				Danske Bank A/S			
Lendlease Finance Ltd.				3,000				3,500 % fällig am 26.05.2033			
3,400 % fällig am 27.10.2027	1.370	880	0,03	Brookfield Property Finance ULC				4,500 % fällig am 09.11.2028			
Macquarie University				7,125 % fällig am 13.02.2028 CAD				Nykredit Realkredit A/S			
2,250 % fällig am 22.05.2030	750	444	0,02	CGI, Inc.				1,375 % fällig am 12.07.2027			
3,500 % fällig am 07.09.2028	250	161	0,01	2,300 % fällig am 14.09.2031				4,625 % fällig am 19.01.2029			
Mirvac Group Finance Ltd.				\$ 1.000				TDC Net A/S			
5,150 % fällig am 18.03.2031	2.580	1.697	0,07	Manulife Financial Corp.				5,000 % fällig am 09.08.2032			
National Australia Bank Ltd.				3,703 % fällig am 16.03.2032				5,186 % fällig am 02.08.2029			
4,283 % fällig am 06.03.2028	\$ 3.500	3.507	0,14	Open Text Corp.				6,500 % fällig am 01.06.2031			
NBN Co. Ltd.				6,900 % fällig am 01.12.2027				Summe Dänemark			
3,375 % fällig am 29.11.2032	€ 1.500	1.764	0,07	TELUS Corp.				18.628			
3,500 % fällig am 22.03.2030	2.300	2.744	0,11	7,000 % fällig am 15.10.2055				FINNLAND			
5,000 % fällig am 28.08.2031 AUD	2.200	1.463	0,06	2.300				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Telstra Group Ltd.				10.122				Ahlstrom Holding Oy			
5,650 % fällig am 06.03.2034	1.050	713	0,03	STAATSEMISSIONEN				4,875 % fällig am 04.02.2028			
Transurban Finance Co. Pty. Ltd.				Canada Government International Bond				Fingrid Oyj			
2,450 % fällig am 16.03.2031	\$ 2.100	1.914	0,07	2,250 % fällig am 01.12.2029 CAD				2,750 % fällig am 04.12.2029			
Vicinity Centres Trust				16.500				Nordea Bank Abp			
4,927 % fällig am 02.06.2028 AUD	2.500	1.669	0,07	3,000 % fällig am 01.03.2032				4,125 % fällig am 05.05.2028			
Weir Group Australian Holdings Pty. Ltd.				64.500				Summe Finnland			
5,200 % fällig am 23.01.2031	3.800	2.450	0,10	3,000 % fällig am 01.06.2034				7.974			
		27.584	1,10	3.600				FRANKREICH			
STAATSEMISSIONEN				Province of Ontario				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Australia Government International Bond				4,100 % fällig am 04.03.2033				Altarea S.C.A.			
4,250 % fällig am 21.04.2026	525	351	0,01	15.500				1,750 % fällig am 16.01.2030			
4,250 % fällig am 21.06.2034	29.300	19.015	0,76	Province of Quebec				Arkea Home Loans SFH S.A.			
4,750 % fällig am 21.06.2054	13.400	8.321	0,33	0,250 % fällig am 05.05.2031				3,250 % fällig am 01.08.2033			
New South Wales Treasury Corp.				€ 7.400				AXA S.A.			
4,750 % fällig am 20.09.2035	3.100	1.986	0,08	7.570				1,375 % fällig am 07.10.2041			
		29.673	1,18	80.430				5,500 % fällig am 11.07.2043			
Summe Australien		57.257	2,28	90.552				6,375 % fällig am 16.07.2033 (d)(f)			
ÖSTERREICH				CAYMAN INSELN				Banque Federative du Credit Mutuel S.A.			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				0,250 % fällig am 29.06.2028			
BELGIEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				0,250 % fällig am 21.11.2029			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				CHILE				4,125 % fällig am 18.09.2030			
FLUVIUS System Operator C.V.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,375 % fällig am 02.05.2030			
3,500 % fällig am 12.03.2035	3.000	3.447	0,14	Colbun S.A.				BNP Paribas S.A.			
KBC Group NV				5,375 % fällig am 11.09.2035				0,500 % fällig am 19.01.2030			
4,375 % fällig am 06.12.2031	2.500	3.108	0,12	STAATSEMISSIONEN				1,250 % fällig am 13.07.2031			
5,796 % fällig am 19.01.2029	\$ 1.000	1.033	0,04	Chile Government International Bond				\$ 6.650			
8,000 % fällig am 05.09.2028 (d)(f)	€ 600	776	0,03	1,250 % fällig am 29.01.2040				3,132 % fällig am 20.01.2033 (g)			
Sofina S.A.				€ 800				4,400 % fällig am 14.08.2028			
3,707 % fällig am 13.11.2033	1.700	1.976	0,08	1,250 % fällig am 22.01.2051 (g)				4,750 % fällig am 13.11.2032			
UCB S.A.				2.200				5,125 % fällig am 13.01.2029			
4,250 % fällig am 20.03.2030	2.000	2.424	0,10	3.600				5,906 % fällig am 19.11.2035			
Warehouses De Pauw CVA				892				7,375 % fällig am 10.09.2034 (d)(f)			
3,125 % fällig am 15.01.2031	4.400	5.097	0,20	7.297				BPCE S.A.			
		17.861	0,71	10.308				2,045 % fällig am 19.10.2027			
STAATSEMISSIONEN				KOLUMBIEN							
Communaute Francaise de Belgique				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL							
0,625 % fällig am 11.06.2035	2.000	1.786	0,07	Grupo Nutresa S.A.							
Summe Belgien		19.647	0,78	8,000 % fällig am 12.05.2030							
				9,000 % fällig am 12.05.2035							
				1.100							
				3.700							
				5.373							
				STAATSEMISSIONEN							
				Colombia Government International Bond							
				8,000 % fällig am 14.11.2035							
				8,750 % fällig am 14.11.2053 (g)							
				3.430							
				2.200							
				6.092							
				11.465							
				Summe Kolumbien							

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
3,116 % fällig am 19.10.2032	\$ 300	\$ 270	0,01	3,375 % fällig am 13.02.2031	€ 1.000	\$ 1.175	0,05	INDIEN			
3,875 % fällig am 11.01.2029	€ 100	120	0,00	3,547 % fällig am 18.09.2031	\$ 250	239	0,01	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
3,875 % fällig am 26.02.2036	800	935	0,04	3,742 % fällig am 07.01.2033	1.300	1.208	0,05	ReNew Pvt Ltd.			
4,875 % fällig am 26.02.2036 (g)	2.400	2.963	0,12	5,403 % fällig am 11.09.2035	1.000	1.020	0,04	5,875 % fällig am 05.03.2027	\$ 1.765	\$ 1.755	0,07
5,389 % fällig am 28.05.2031	\$ 2.500	2.567	0,10	Deutsche Börse AG				ReNew Wind Energy AP2			
6,508 % fällig am 18.01.2035	1.100	1.168	0,05	3,875 % fällig am 28.09.2026	€ 1.500	1.779	0,07	4,500 % fällig am 14.07.2028	1.500	1.441	0,06
6,612 % fällig am 19.10.2027	3.000	3.058	0,12	3,875 % fällig am 28.09.2033	1.500	1.820	0,07	SAEL Ltd.			
6,915 % fällig am 14.01.2046	2.250	2.409	0,10	E.ON SE				7,800 % fällig am 31.07.2031	660	672	0,02
BPCE SFH S.A.				5,461 % fällig am 21.10.2035	AUD 2.200	1.425	0,06	Summe Indien		3.868	0,15
3,000 % fällig am 24.03.2032	€ 1.400	1.635	0,07	Eurogrid GmbH				INDONESIEN			
Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.				3,279 % fällig am 05.09.2031	€ 1.000	1.177	0,05	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
3,000 % fällig am 12.01.2034	1.000	1.147	0,05	3,598 % fällig am 01.02.2029	2.900	3.478	0,14	Bank Mandiri Persero Tbk PT			
Credit Agricole Assurances S.A.				3,915 % fällig am 01.02.2034	2.100	2.505	0,10	2,000 % fällig am 19.04.2026	800	795	0,03
1,500 % fällig am 06.10.2031	3.100	3.259	0,13	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH				IRLAND			
Credit Agricole S.A.				3,875 % fällig am 05.06.2030	3.200	3.860	0,15	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
3,500 % fällig am 26.09.2034	2.000	2.301	0,09	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				Arbour CLO DAC			
3,750 % fällig am 23.01.2031	4.100	4.917	0,20	0,750 % fällig am 30.09.2030	\$ 1.100	960	0,04	3,214 % fällig am 15.11.2037	€ 900	1.059	0,04
4,375 % fällig am 27.11.2033	2.400	2.944	0,12	0,875 % fällig am 15.09.2026	£ 1.600	2.110	0,08	Ares European CLO DAC			
5,301 % fällig am 12.07.2028	\$ 1.700	1.752	0,07	1,375 % fällig am 07.06.2032	€ 1.300	1.400	0,06	3,040 % fällig am 21.10.2034	350	412	0,02
5,875 % fällig am 23.03.2035 (d)(f)	€ 2.100	2.534	0,10	2,000 % fällig am 15.11.2029	1.800	2.077	0,08	Avoca Static CLO DAC			
Electricite de France S.A.				2,625 % fällig am 10.01.2034	4.700	5.390	0,21	2,996 % fällig am 15.01.2035	361	424	0,02
4,625 % fällig am 07.05.2045	2.500	2.849	0,11	2,750 % fällig am 14.02.2033	750	874	0,03	CVC Cordatus Loan Fund DAC			
5,500 % fällig am 25.01.2035	£ 600	801	0,03	2,875 % fällig am 31.03.2032	1.000	1.181	0,05	3,297 % fällig am 15.05.2037	1.000	1.176	0,05
7,375 % fällig am 17.06.2035 (d)	3.400	4.702	0,19	4,250 % fällig am 15.02.2030	£ 2.300	3.125	0,12	Harvest CLO DAC			
New Immo Holding S.A.				4,875 % fällig am 03.02.2031	2.400	3.346	0,13	3,336 % fällig am 15.10.2038	650	763	0,03
2,750 % fällig am 26.11.2026	€ 900	1.054	0,04	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen				Hayfin Emerald CLO DAC			
3,250 % fällig am 23.07.2027	400	470	0,02	1,000 % fällig am 26.05.2042	€ 1.700	1.717	0,07	3,259 % fällig am 15.10.2038	1.400	1.646	0,06
4,875 % fällig am 08.12.2028	2.000	2.386	0,09	4,250 % fällig am 26.05.2044	900	1.077	0,04			5.480	0,22
4,950 % fällig am 14.11.2030	900	1.074	0,04	Robert Bosch GmbH				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Schneider Electric SE				4,375 % fällig am 02.06.2043	1.000	1.159	0,05	AIB Group PLC			
2,625 % fällig am 02.09.2029	1.600	1.872	0,07	Symrise AG				5,250 % fällig am 23.10.2031	1.900	2.428	0,10
Societe Generale S.A.				3,250 % fällig am 24.09.2032	1.320	1.541	0,06	BMS Ireland Capital Funding DAC			
3,625 % fällig am 01.03.2041	\$ 1.050	780	0,03	ZF Finance GmbH				4,289 % fällig am 10.11.2045	250	288	0,01
7,367 % fällig am 10.01.2053	2.200	2.368	0,09	2,250 % fällig am 03.05.2028	1.800	2.020	0,08	4,581 % fällig am 10.11.2055	250	287	0,01
Suez SACA						69.245	2,75	CCEP Finance Ireland DAC			
5,000 % fällig am 03.11.2032	€ 1.200	1.521	0,06	STAATSEMISSIONEN				0,500 % fällig am 06.09.2029	1.900	2.044	0,08
		103.977	4,13	Land Baden-Wuerttemberg				Smurfit Kappa Treasury ULC			
NON-AGENCY-MBS				2,875 % fällig am 26.06.2031	2.600	3.069	0,12	3,489 % fällig am 24.11.2031	500	587	0,02
BPCE Home Loans FCT				Land Berlin				5,200 % fällig am 15.01.2030	\$ 3.700	3.821	0,15
2,666 % fällig am 31.10.2058	3.629	4.265	0,17	2,750 % fällig am 14.02.2033	2.600	3.007	0,12	Smurfit Westrock Financing DAC			
STAATSEMISSIONEN				Bundesrepublik Deutschland				5,185 % fällig am 15.01.2036	3.100	3.124	0,12
Action Logement Services				2,500 % fällig am 15.02.2035	13.000	14.899	0,59	Trane Technologies Financing Ltd.			
3,125 % fällig am 28.09.2037	400	435	0,02	Land Hessen				5,100 % fällig am 13.06.2034	2.625	2.689	0,11
Caisse Francaise de Financement Local S.A.				2,875 % fällig am 04.07.2033	1.200	1.397	0,06	Vodafone International Financing DAC			
3,250 % fällig am 17.04.2035	3.900	4.482	0,18	Land Nordrhein-Westfalen				2,750 % fällig am 03.07.2029	€ 1.600	1.874	0,08
3,625 % fällig am 17.01.2029	2.600	3.137	0,12	0,500 % fällig am 25.11.2039	200	159	0,01			17.142	0,68
Ile-de-France Mobilites				2,350 % fällig am 10.07.2030	2.000	2.319	0,09	STAATSEMISSIONEN			
3,450 % fällig am 25.06.2049	1.200	1.212	0,05	2,900 % fällig am 07.06.2033	1.975	2.302	0,09	Ireland Government International Bond			
3,700 % fällig am 14.06.2038	3.900	4.441	0,18			27.152	1,08	3,000 % fällig am 18.10.2043	3.000	3.302	0,13
SNCF Réseau				Summe Deutschland		96.397	3,83	Summe Irland		25.924	1,03
0,750 % fällig am 25.05.2036	500	434	0,02	GUERNSEY, KANALINSELN				ITALIEN			
Societe Des Grands Projets EPIC				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Societe Nationale SNCF S.A.				Globalworth Real Estate Investments Ltd.				Koromo Italy SRL			
3,625 % fällig am 03.04.2035	1.400	1.644	0,06	6,250 % fällig am 31.03.2030	987	1.182	0,05	2,714 % fällig am 26.02.2035	60	71	0,00
		17.835	0,71	Sirius Real Estate Ltd.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Summe Frankreich		126.077	5,01	1,125 % fällig am 22.06.2026	2.500	2.915	0,12	Intesa Sanpaolo SpA			
DEUTSCHLAND				1,750 % fällig am 24.11.2028	2.300	2.599	0,10	2,625 % fällig am 11.03.2036	£ 1.000	1.044	0,04
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Summe Guernsey, Kanalinseln		6.696	0,27	4,000 % fällig am 23.09.2029	\$ 1.300	1.283	0,05
Amprion GmbH				HONGKONG				4,198 % fällig am 01.06.2032	900	859	0,03
3,125 % fällig am 27.08.2030	1.400	1.645	0,07	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				4,950 % fällig am 01.06.2042	2.100	1.792	0,07
3,450 % fällig am 22.09.2027	2.800	3.333	0,13	Bauhinia Ltd.				6,500 % fällig am 14.03.2029	£ 1.000	1.403	0,06
3,625 % fällig am 21.05.2031	1.800	2.156	0,09	0,000 % fällig am 19.10.2045	\$ 5.300	5.299	0,21	6,625 % fällig am 31.05.2033	1.100	1.616	0,06
3,850 % fällig am 27.08.2039	1.700	1.928	0,08	STAATSEMISSIONEN				6,625 % fällig am 20.06.2033	\$ 600	661	0,03
3,875 % fällig am 07.09.2028	2.600	3.141	0,12	Hong Kong Government International Bond				7,778 % fällig am 20.06.2054	400	476	0,02
3,971 % fällig am 22.09.2032	900	1.091	0,04	3,750 % fällig am 07.06.2032	€ 3.500	4.339	0,17	Terna - Rete Elettrica Nazionale			
Commerzbank AG				Summe Hongkong		9.638	0,38	3,000 % fällig am 22.07.2031	€ 1.000	1.162	0,05
3,625 % fällig am 14.01.2032	2.400	2.855	0,11	UNGARN							
Deutsche Bahn AG				STAATSEMISSIONEN							
4,000 % fällig am 23.11.2043	300	357	0,01	Hungary Government International Bond							
Deutsche Bank AG				4,875 % fällig am 22.03.2040	6.260	7.297	0,29				
1,875 % fällig am 23.02.2028	2.500	2.911	0,12								
2,311 % fällig am 16.11.2027	\$ 2.200	2.165	0,09								

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit ESG Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
UniCredit SpA				AXA Logistics Europe Master S.C.A.				3,000 % fällig am 25.02.2031	€ 4.000	\$ 4.684	0,19
1,982 % fällig am 03.06.2027	\$ 1.900	\$ 1.883	0,08	3,375 % fällig am 13.05.2031	€ 1.800	\$ 2.104	0,08	5,750 % fällig am			
3,500 % fällig am 31.07.2030	€ 2.500	3.018	0,12	Bevco Lux SARL				22.09.2033 (d)(f)(g)	2.500	2.971	0,12
5,459 % fällig am 30.06.2035	\$ 2.080	2.121	0,08	1,000 % fällig am 16.01.2030	1.900	2.026	0,08	American Medical Systems Europe BV	1.100	1.313	0,05
7,296 % fällig am 02.04.2034	2.600	2.790	0,11	CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF	5.500	6.328	0,25	3,500 % fällig am 08.03.2032	1.800	2.136	0,09
		20.108	0,80	CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A.				Amvest RCF Custodian BV	2.100	2.478	0,10
STAATSEMISSIONEN				SICAV-SIF-Pan European Core Fund				3,750 % fällig am 11.06.2031			
Cassa Depositi e Prestiti SpA				0,500 % fällig am 27.01.2028	600	673	0,03	ASR Nederland NV			
5,875 % fällig am 30.04.2029	1.500	1.583	0,06	0,900 % fällig am 12.10.2029	3.700	3.990	0,16	3,625 % fällig am 12.12.2028	300	361	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				4,750 % fällig am 27.03.2034	2.300	2.816	0,11	6,625 % fällig am			
4,050 % fällig am 30.10.2037	€ 3.800	4.627	0,19	CPI Property Group S.A.				27.12.2031 (d)(f)	2.300	2.903	0,12
4,100 % fällig am 30.04.2046	3.660	4.286	0,17	1,750 % fällig am 14.01.2030	1.550	1.553	0,06	7,000 % fällig am 07.12.2043	2.000	2.773	0,11
		10.496	0,42	4,000 % fällig am 22.01.2028	£ 500	643	0,03	Ayvens Bank NV			
Summe Italien		30.675	1,22	4,750 % fällig am 22.07.2030	€ 2.500	2.831	0,11	0,250 % fällig am 07.09.2026	3.300	3.825	0,15
JAPAN				P3 Group SARL				Compass Group Finance Netherlands BV	1.700	2.000	0,08
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,625 % fällig am 19.04.2032	2.100	2.484	0,10	3,000 % fällig am 08.03.2030			
East Japan Railway Co.				4,625 % fällig am 13.02.2030	5.275	6.482	0,26	Cooperative Rabobank UA			
4,389 % fällig am 05.09.2043	1.700	2.017	0,08	Prologis International Funding S.A.				1,106 % fällig am 24.02.2027	\$ 800	797	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				3,700 % fällig am 07.10.2034	2.000	2.322	0,09	3,649 % fällig am 06.04.2028	3.100	3.086	0,12
0,337 % fällig am 08.06.2027	900	1.049	0,04	4,375 % fällig am 01.07.2036	2.100	2.536	0,10	3,750 % fällig am 21.07.2026	1.000	998	0,04
1,538 % fällig am 20.07.2027	\$ 1.650	1.627	0,06	Raizen Fuels Finance S.A.				4,875 % fällig am 29.06.2029			
2,048 % fällig am 17.07.2030	700	636	0,03	6,950 % fällig am 05.03.2054	\$ 3.800	2.900	0,12	(d)(f)	€ 2.000	2.380	0,09
2,494 % fällig am 13.10.2032	2.900	2.600	0,10	Segro Capital SARL				5,250 % fällig am 14.09.2027	£ 1.200	1.634	0,07
2,757 % fällig am 13.09.2026	3.932	3.901	0,16	1,875 % fällig am 23.03.2030	€ 950	1.068	0,04	5,447 % fällig am 05.03.2030	\$ 500	517	0,02
3,197 % fällig am 10.06.2031	€ 1.800	2.110	0,08	Stoneweg Ereit Lux Finco SARL				CTP NV			
Mizuho Financial Group, Inc.				4,250 % fällig am 30.01.2031	1.800	2.138	0,09	1,500 % fällig am 27.09.2031	€ 500	521	0,02
2,201 % fällig am 10.07.2031	\$ 2.900	2.643	0,10	Summe Luxemburg		45.693	1,82	4,750 % fällig am 05.02.2030	3.300	4.073	0,16
3,170 % fällig am 11.09.2027	8.126	8.036	0,32	MAURITIUS				Danfoss Finance BV			
3,261 % fällig am 22.05.2030	3.800	3.680	0,15	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				0,125 % fällig am 28.04.2026	1.300	1.519	0,06
Nippon Life Insurance Co.				Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.				Digital Dutch Finco BV			
2,900 % fällig am 16.09.2051	700	628	0,02	4,250 % fällig am 25.03.2027	\$ 1.001	979	0,04	3,875 % fällig am 13.09.2033	7.500	8.764	0,35
Nissan Motor Co. Ltd.				India Green Power Holdings				Digital Intrepid Holding BV			
5,250 % fällig am 17.07.2029	€ 2.500	3.018	0,12	4,000 % fällig am 22.02.2027	1.040	1.015	0,04	0,625 % fällig am 15.07.2031	250	250	0,01
6,375 % fällig am 17.07.2033	100	121	0,00	Summe Mauritius		1.994	0,08	1,375 % fällig am 18.07.2032	1.000	1.011	0,04
Nomura Holdings, Inc.				MEXIKO				DSV Finance BV			
2,172 % fällig am 14.07.2028	\$ 4.100	3.906	0,16	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,125 % fällig am 06.11.2028	400	475	0,02
Norinchukin Bank				Banco Mercantil del Norte S.A.				3,250 % fällig am 06.11.2030	200	237	0,01
1,284 % fällig am 22.09.2026	2.000	1.960	0,08	6,625 % fällig am				3,375 % fällig am 06.11.2032	600	705	0,03
2,080 % fällig am 22.09.2031	800	700	0,03	24.01.2032 (d)(f)	2.300	2.259	0,09	3,375 % fällig am 06.11.2034	600	691	0,03
5,094 % fällig am 16.10.2029	5.600	5.711	0,23	BBVA Bancomer S.A.				Enel Finance International NV			
NTT Finance Corp.				7,625 % fällig am 11.02.2035 (f)	300	316	0,01	0,625 % fällig am 28.05.2029	1.500	1.638	0,07
3,359 % fällig am 12.03.2031	€ 800	947	0,04	8,125 % fällig am 08.01.2039 (f)	2.700	2.923	0,12	2,125 % fällig am 12.07.2028	\$ 700	666	0,03
3,678 % fällig am 16.07.2033	600	709	0,03	Metalsa S.A. de C.V.				2,500 % fällig am 12.07.2031	3.600	3.240	0,13
4,372 % fällig am 27.07.2027	\$ 800	805	0,03	3,750 % fällig am 04.05.2031	4.300	3.745	0,15	7,500 % fällig am 14.10.2032	600	692	0,03
5,171 % fällig am 16.07.2032	600	616	0,02	Trust 2401				Flora Food Management BV			
5,502 % fällig am 16.07.2035	1.100	1.140	0,05	7,375 % fällig am 13.02.2034	1.638	1.819	0,07	6,875 % fällig am 02.07.2029	€ 2.600	3.039	0,12
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				Trust Fibra Uno				Iberdrola International BV			
2,472 % fällig am 14.01.2029	4.800	4.583	0,18	7,375 % fällig am 13.02.2034	662	725	0,03	6,750 % fällig am 15.09.2033	\$ 1.200	1.325	0,05
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.						11.787	0,47	ING Groep NV			
1,350 % fällig am 16.09.2026	2.500	2.455	0,10	STAATSEMISSIONEN				1,250 % fällig am 16.02.2027	€ 600	704	0,03
		55.598	2,21	Mexico Government International Bond				3,375 % fällig am 19.11.2032	1.100	1.291	0,05
STAATSEMISSIONEN				4,490 % fällig am 25.05.2032	€ 1.550	1.860	0,07	4,000 % fällig am 12.02.2035	3.400	4.104	0,16
Development Bank of Japan, Inc.				6,338 % fällig am 04.05.2053	\$ 2.000	1.911	0,08	5,525 % fällig am 25.03.2036	\$ 4.900	5.092	0,20
2,625 % fällig am 11.09.2028	€ 1.400	1.648	0,07	Summe Mexiko		15.558	0,62	7,000 % fällig am			
Japan Government International Bond				MULTINATIONAL				16.11.2032 (d)(f)	2.000	2.087	0,08
2,100 % fällig am 20.09.2054	¥ 290.000	1.419	0,06	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				JAB Holdings BV			
2,400 % fällig am 20.03.2045	808.000	4.772	0,19	NXP BV				4,500 % fällig am 08.04.2052	7.300	5.708	0,23
2,400 % fällig am 20.03.2055	490.000	2.568	0,10	3,875 % fällig am 18.06.2026	300	300	0,01	5,000 % fällig am 12.06.2033	€ 200	252	0,01
		10.407	0,42	NIEDERLANDE				JDE Peet's NV			
Summe Japan		66.005	2,63	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				0,500 % fällig am 16.01.2029	100	109	0,00
JERSEY, KANALINSELN				Bumper NL BV				1,125 % fällig am 16.06.2033	800	774	0,03
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				2,561 % fällig am 21.03.2036	€ 5.527	6.500	0,26	1,375 % fällig am 15.01.2027	\$ 1.482	1.436	0,06
Aptiv Swiss Holdings Ltd.				2,591 % fällig am 22.03.2035	1.323	1.556	0,06	2,250 % fällig am 24.09.2031	2.458	2.143	0,09
3,100 % fällig am 01.12.2051	\$ 1.800	1.157	0,05			8.056	0,32	4,125 % fällig am 23.01.2030	€ 800	969	0,04
Heathrow Funding Ltd.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,500 % fällig am 23.01.2034	300	364	0,01
3,875 % fällig am 16.01.2038	€ 2.800	3.249	0,13	ABN AMRO Bank NV				Lseg Netherlands BV			
Summe Jersey, Kanalinseln		4.406	0,18	2,470 % fällig am 13.12.2029	\$ 5.700	5.439	0,22	0,750 % fällig am 06.04.2033	2.700	2.629	0,10
LUXEMBURG								4,125 % fällig am 29.09.2026	1.500	1.782	0,07
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL								4,231 % fällig am 29.09.2030	2.100	2.588	0,10
Acef Holding S.C.A.								Nationale-Nederlanden Bank NV			
1,250 % fällig am 26.04.2030	2.600	2.799	0,11					0,500 % fällig am 21.09.2028	2.900	3.206	0,13
								NE Property BV			
								2,000 % fällig am 20.01.2030	3.900	4.350	0,17
								3,375 % fällig am 14.07.2027	165	196	0,01
								3,875 % fällig am 30.09.2033	4.800	5.608	0,22
								NIBC Bank NV			
								2,875 % fällig am 24.01.2030	5.900	6.940	0,28
								NN Group NV			
								4,625 % fällig am 13.01.2048	200	242	0,01
								5,750 % fällig am 11.09.2034			
								(d)(f)	1.700	2.036	0,08
								6,000 % fällig am 03.11.2043	2.100	2.776	0,11

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2,366 % fällig am 27.05.2027	€ 2.750	\$ 3.235	0,13	PERU				Kookmin Bank 2,500 % fällig am 04.11.2030 (f)	\$ 900	\$ 821	0,03
Prosus NV 3,257 % fällig am 19.01.2027	\$ 2.200	2.169	0,09	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				KT Corp. 4,375 % fällig am 03.01.2029	2.600	2.616	0,10
Sagax Euro MTN NL BV 1,000 % fällig am 17.05.2029	€ 1.000	1.092	0,04	Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				Shinhan Bank Co. Ltd. 3,320 % fällig am 29.01.2027	€ 300	356	0,02
Sartorius Finance BV 4,250 % fällig am 14.09.2026	600	713	0,03	9,700 % fällig am 05.03.2045 PEN	2.500	\$ 788	0,03	4,000 % fällig am 23.04.2029 (f)	\$ 1.100	1.085	0,04
4,375 % fällig am 14.09.2029	500	614	0,02	STAATSEMISSIONEN				4,375 % fällig am 13.04.2032 (f)	2.200	2.170	0,09
SGS Nederland Holding BV 3,125 % fällig am 10.09.2030	700	823	0,03	Corp. Financiera de Desarrollo S.A. 5,500 % fällig am 06.05.2030	\$ 2.000	2.066	0,08	Shinhan Financial Group Co. Ltd. 1,350 % fällig am 10.01.2026	300	300	0,01
Stedin Holding NV 3,625 % fällig am 20.06.2031	1.500	1.808	0,07	Peru Government International Bond 5,500 % fällig am 30.03.2036	1.000	1.021	0,04	5,000 % fällig am 24.07.2028	900	921	0,04
Swisscom Finance BV 3,625 % fällig am 17.11.2037	600	690	0,03	Summe Peru		3.087	0,12	SK Hynix, Inc. 6,375 % fällig am 17.01.2028	3.400	3.553	0,14
Tennet Netherlands BV 4,250 % fällig am 28.04.2032	1.000	1.241	0,05	POLEN						15.925	0,63
Universal Music Group NV 4,000 % fällig am 13.06.2031	1.800	2.176	0,09	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				STAATSEMISSIONEN			
Vesteda Finance BV 0,750 % fällig am 18.10.2031	5.000	5.071	0,20	mBank S.A. 3,771 % fällig am 03.03.2032	€ 2.200	2.586	0,10	Korea Housing Finance Corp. 2,765 % fällig am 02.09.2030	€ 1.600	1.871	0,08
Volkswagen International Finance NV 5,994 % fällig am 15.11.2033				ORLEN S.A. 3,625 % fällig am 02.07.2032	1.900	2.232	0,09	Summe Südkorea		17.796	0,71
(d)	1.700	2.070	0,08	Summe Polen		4.818	0,19	SPANIEN			
Wabtec Transportation Netherlands BV 1,250 % fällig am 03.12.2027	4.200	4.821	0,19	RUMÄNIEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
ZF Europe Finance BV 4,750 % fällig am 31.01.2029	3.100	3.633	0,14	STAATSEMISSIONEN				Amadeus IT Group S.A. 3,375 % fällig am 25.03.2030	800	948	0,04
		156.683	6,23	Romania Government International Bond 1,375 % fällig am 02.12.2029				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 4,625 % fällig am 13.01.2031	1.000	1.243	0,05
NON-AGENCY-MBS				(g)	500	540	0,02	5,381 % fällig am 13.03.2029	\$ 2.200	2.283	0,09
Green Lion BV 2,458 % fällig am 23.10.2060	4.600	5.403	0,21	1,750 % fällig am 13.07.2030	2.500	2.656	0,11	7,750 % fällig am			
2,488 % fällig am 23.07.2065	4.900	5.753	0,23	2,625 % fällig am 02.12.2040	3.400	2.634	0,11	14.01.2032 (d)(f)	1.300	1.396	0,05
Green Storm BV 2,414 % fällig am 22.02.2071	4.700	5.508	0,22	3,750 % fällig am 07.02.2034	900	953	0,04	Banco Santander S.A. 3,625 % fällig am			
2,474 % fällig am 22.02.2062	4.700	5.513	0,22	4,625 % fällig am 03.04.2049	100	93	0,00	21.03.2029 (d)(f)	€ 600	674	0,03
2,804 % fällig am 22.02.2068	200	235	0,01	5,375 % fällig am 07.06.2033	2.000	2.374	0,09	4,125 % fällig am			
		22.412	0,89	5,875 % fällig am 11.07.2032	1.200	1.471	0,06	12.11.2027 (d)(f)	1.000	1.174	0,05
				6,750 % fällig am 11.07.2039	900	1.103	0,04	6,499 % fällig am 23.01.2031 AUD	3.500	2.426	0,10
STAATSEMISSIONEN				Summe Rumänien		11.824	0,47	6,921 % fällig am 08.08.2033	\$ 5.000	5.551	0,22
BNG Bank NV 2,750 % fällig am 11.01.2034	3.000	3.446	0,14	SERBIEN				CaixaBank S.A. 0,625 % fällig am 21.01.2028	€ 3.000	3.458	0,14
2,750 % fällig am 28.08.2034	1.800	2.053	0,08	STAATSEMISSIONEN				5,375 % fällig am 14.11.2030	100	127	0,01
3,000 % fällig am 11.01.2033	5.000	5.878	0,23	Serbia Government International Bond 1,650 % fällig am 03.03.2033	400	393	0,02	Cellnex Finance Co. S.A. 3,875 % fällig am 07.07.2041	\$ 1.000	795	0,03
3,250 % fällig am 29.08.2033	14.000	16.690	0,67	SINGAPUR				Telefonica Emisiones S.A. 4,183 % fällig am 21.11.2033	€ 1.100	1.328	0,05
3,500 % fällig am 19.05.2028	\$ 1.600	1.596	0,06	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				4,895 % fällig am 06.03.2048	\$ 3.100	2.614	0,10
Nederlandse Waterschapsbank NV 2,625 % fällig am 10.01.2034	€ 2.500	2.841	0,11	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd. 5,169 % fällig am 11.04.2045	\$ 7.353	7.346	0,29	Werfen S.A. 3,625 % fällig am 12.02.2032	€ 4.600	5.397	0,21
2,750 % fällig am 24.09.2032	2.100	2.437	0,10	5,254 % fällig am 11.04.2043	5.474	5.481	0,22	4,625 % fällig am 06.06.2028	2.200	2.682	0,11
3,000 % fällig am 20.04.2033	2.900	3.404	0,14	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL						32.096	1,28
		38.345	1,53	SingTel Group Treasury Pte. Ltd. 3,875 % fällig am 28.08.2028	900	902	0,03	STAATSEMISSIONEN			
Summe Niederlande		225.496	8,97	United Overseas Bank Ltd. 3,863 % fällig am 07.10.2032 (f)	4.000	3.975	0,16	Adif Alta Velocidad 3,500 % fällig am 30.04.2032	200	239	0,01
NEUSEELAND				Summe Singapur		17.704	0,70	Junta de Andalucía 3,950 % fällig am 30.04.2033	2.500	3.078	0,12
STAATSEMISSIONEN				SLOWENIEN				Junta de Castilla y Leon 2,900 % fällig am 30.04.2032	4.700	5.489	0,22
Auckland Council 3,000 % fällig am 18.03.2034	1.700	1.944	0,08	STAATSEMISSIONEN				3,500 % fällig am 30.04.2033	1.400	1.676	0,07
NORWEGEN				Slovenia Government International Bond 3,125 % fällig am 02.07.2035	€ 4.880	5.662	0,23	Spain Government International Bond 1,000 % fällig am 30.07.2042	3.170	2.467	0,10
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				SÜDAFRIKA				3,200 % fällig am 31.10.2035	2.650	3.091	0,12
DNB Bank ASA 3,000 % fällig am 29.11.2030	2.000	2.347	0,09	STAATSEMISSIONEN				Xunta de Galicia 3,296 % fällig am 30.04.2031	900	1.080	0,04
3,000 % fällig am 15.01.2031	400	471	0,02	South Africa Government International Bond 7,100 % fällig am 19.11.2036	\$ 2.900	3.118	0,12			17.120	0,68
3,125 % fällig am 20.05.2031	700	822	0,03	SÜDKOREA				Summe Spanien		49.216	1,96
4,625 % fällig am 01.11.2029	700	862	0,04	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				SUPRANATIONAL			
Norsk Hydro ASA 3,625 % fällig am 23.01.2032	3.900	4.617	0,19	KB Kookmin Card Co. Ltd. 1,500 % fällig am 13.05.2026	2.600	2.575	0,10	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Statkraft A/S 3,125 % fällig am 13.12.2031	500	585	0,02	KEB Hana Bank 5,375 % fällig am 23.04.2027	1.500	1.528	0,06	Asian Development Bank 1,500 % fällig am 04.05.2028 CAD	2.000	1.419	0,06
		9.704	0,39					Banque Oueat Africaine de Developpement 2,750 % fällig am 22.01.2033	€ 3.800	3.778	0,15
STAATSEMISSIONEN								Rat der Europäischen Entwicklungsbank 3,625 % fällig am 08.05.2028	\$ 3.000	3.003	0,12
Kommunalbanken A/S 2,625 % fällig am 05.11.2031	1.200	1.385	0,05					Eurofima Europäische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial			
Summe Norwegen		11.089	0,44					3,125 % fällig am 09.11.2031	€ 3.200	3.790	0,15
								Europäische Investitionsbank 0,750 % fällig am 15.07.2027 AUD	2.100	1.329	0,05

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit ESG Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
2,500 % fällig am 17.02.2031	€ 3.300	\$ 3.850	0,15	Barclays PLC				Motability Operations Group PLC			
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung				2,667 % fällig am 10.03.2032	\$ 1.000	\$ 911	0,04	1,500 % fällig am 20.01.2041	£ 400	\$ 308	0,01
0,125 % fällig am 03.01.2051	1.600	768	0,03	2,894 % fällig am 24.11.2032	300	273	0,01	3,500 % fällig am 17.07.2031	€ 2.300	2.720	0,11
3,100 % fällig am 14.04.2038	2.900	3.296	0,13	3,250 % fällig am 12.02.2027	£ 1.000	1.331	0,05	3,625 % fällig am 24.07.2029	£ 3.100	3.717	0,15
3,875 % fällig am 28.08.2034	\$ 1.825	1.790	0,07	4,918 % fällig am 08.08.2030	€ 600	746	0,03	3,625 % fällig am 22.01.2033	1.300	1.521	0,06
International Development Association				5,746 % fällig am 09.08.2033	\$ 3.350	3.518	0,14	3,875 % fällig am 24.01.2034	3.100	3.657	0,15
3,200 % fällig am 18.01.2044	€ 1.500	1.626	0,07	6,224 % fällig am 09.05.2034	600	645	0,03	4,000 % fällig am 22.01.2037	1.400	1.634	0,07
4,375 % fällig am 11.06.2029	\$ 3.400	3.477	0,14	7,090 % fällig am 06.11.2029	£ 3.000	4.297	0,17	4,250 % fällig am 17.06.2035	1.700	2.039	0,08
		28.126	1,12	7,437 % fällig am 03.12.2033	\$ 3.000	3.432	0,14	Nationwide Building Society			
STAATSEMISSIONEN				8,500 % fällig am 15.06.2030	£ 1.200	1.736	0,07	3,960 % fällig am 18.07.2030	\$ 600	592	0,02
Europäische Union				(d)(f)				4,649 % fällig am 14.07.2029	2.400	2.425	0,10
1,250 % fällig am 04.02.2043	€ 9.800	7.970	0,32	BCP Modular Services Finance PLC				NatWest Group PLC			
3,250 % fällig am 04.02.2050	2.300	2.408	0,09	6,500 % fällig am 10.07.2031	€ 2.900	3.191	0,13	0,780 % fällig am 26.02.2030	€ 1.200	1.316	0,05
3,375 % fällig am 05.10.2054	5.600	5.827	0,23	Berkeley Group PLC				2,057 % fällig am 09.11.2028	£ 1.900	2.456	0,10
		16.205	0,64	2,500 % fällig am 11.08.2031	£ 4.050	4.708	0,19	4,892 % fällig am 18.05.2029	\$ 1.200	1.221	0,05
Summe Supranational		44.331	1,76	British Telecommunications PLC				5,076 % fällig am 27.01.2030	2.100	2.147	0,09
SCHWEDEN				3,250 % fällig am 08.11.2029	\$ 700	674	0,03	7,625 % fällig am 30.09.2035			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,875 % fällig am 20.01.2034	€ 2.800	3.338	0,13	(d)(f)(g)	£ 1.400	1.963	0,08
Castellum AB				6,375 % fällig am 03.12.2055	£ 1.200	1.653	0,07	NatWest Markets PLC			
3,125 % fällig am 02.12.2026 (d)	2.000	2.313	0,09	Brookfield Finance UK PLC				5,899 % fällig am 23.08.2028 AUD	900	614	0,02
Ellevio AB				2,340 % fällig am 30.01.2032	\$ 3.000	2.631	0,10	Ocado Group PLC			
3,750 % fällig am 14.05.2035	1.500	1.747	0,07	Burberry Group PLC				11,000 % fällig am			
EQT AB				5,750 % fällig am 20.06.2030	£ 5.900	8.122	0,32	15.06.2030	£ 1.300	1.770	0,07
0,875 % fällig am 14.05.2031	2.900	2.998	0,12	Chanel Ceres PLC				Peabody Capital PLC			
2,375 % fällig am 06.04.2028	1.000	1.163	0,04	0,500 % fällig am 31.07.2026	€ 800	927	0,04	2,750 % fällig am 02.03.2034	500	557	0,02
2,875 % fällig am 06.04.2032	3.500	3.937	0,16	1,000 % fällig am 31.07.2031	2.501	2.578	0,10	Places for People Treasury PLC			
Sagax AB				Clarion Funding PLC				5,375 % fällig am 05.03.2032	2.100	2.853	0,11
1,125 % fällig am 30.01.2027	800	928	0,04	1,250 % fällig am 13.11.2032	£ 700	745	0,03	6,250 % fällig am 06.12.2041	1.700	2.302	0,09
4,000 % fällig am 13.03.2032	4.500	5.331	0,21	1,875 % fällig am 22.01.2035	200	203	0,01	Prudential Funding Asia PLC			
		18.417	0,73	Compass Group PLC				2,950 % fällig am 03.11.2033	\$ 600	577	0,02
STAATSEMISSIONEN				3,250 % fällig am 16.09.2033	€ 2.000	2.326	0,09	Santander UK Group Holdings PLC			
Sweden Government International Bond				CSL Finance PLC				1,673 % fällig am 14.06.2027	800	791	0,03
0,125 % fällig am 09.09.2030 SEK	9.000	884	0,04	4,250 % fällig am 27.04.2032	\$ 1.100	1.082	0,04	3,823 % fällig am 03.11.2028	5.900	5.863	0,23
Summe Schweden		19.301	0,77	Derwent London PLC				6,534 % fällig am 10.01.2029	600	627	0,03
SCHWEIZ				1,875 % fällig am 17.11.2031	£ 1.200	1.367	0,05	7,482 % fällig am 29.08.2029	£ 1.600	2.310	0,09
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				DS Smith PLC				Seyn Trent Utilities Finance PLC			
UBS AG				4,375 % fällig am 27.07.2027	€ 1.300	1.565	0,06	2,625 % fällig am 22.02.2033	1.900	2.187	0,09
5,650 % fällig am 11.09.2028	\$ 3.300	3.445	0,14	Ferguson Finance PLC				3,875 % fällig am 04.08.2035	€ 2.000	2.344	0,09
UBS Group AG				3,250 % fällig am 02.06.2030	\$ 900	860	0,03	3,875 % fällig am 04.08.2037	1.600	1.846	0,07
1,305 % fällig am 02.02.2027	1.600	1.596	0,06	4,650 % fällig am 20.04.2032	2.850	2.845	0,11	4,000 % fällig am 05.03.2034	4.500	5.409	0,22
3,126 % fällig am 13.08.2030	700	671	0,03	Haleon UK Capital PLC				5,250 % fällig am 04.04.2036	£ 1.900	2.508	0,10
4,194 % fällig am 01.04.2031	10.350	10.255	0,41	4,625 % fällig am 18.09.2033	£ 900	1.201	0,05	5,875 % fällig am 31.07.2038	2.600	3.554	0,14
4,550 % fällig am 17.04.2026	1.100	1.102	0,04	HSBC Holdings PLC				South West Water Finance PLC			
5,617 % fällig am 13.09.2030	3.400	3.553	0,14	1,750 % fällig am 24.07.2027	3.100	4.116	0,16	5,250 % fällig am 15.09.2031	2.100	2.850	0,11
5,959 % fällig am 12.01.2034	1.400	1.492	0,06	2,804 % fällig am 24.05.2032	\$ 1.200	1.098	0,04	SSE PLC			
7,000 % fällig am				2,848 % fällig am 04.06.2031	2.800	2.618	0,10	3,740 % fällig am 14.01.2026 (d)	1.094	1.471	0,06
05.02.2035 (d)(f)	2.800	2.870	0,11	3,973 % fällig am 22.05.2030	4.300	4.249	0,17	4,000 % fällig am 05.09.2031	€ 3.500	4.274	0,17
Summe Schweiz		24.984	0,99	4,041 % fällig am 13.03.2028	2.790	2.787	0,11	Standard Chartered PLC			
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				4,856 % fällig am 23.05.2033	€ 1.600	2.016	0,08	4,874 % fällig am 10.05.2031	1.700	2.126	0,08
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				5,402 % fällig am 11.08.2033	\$ 600	622	0,02	Swiss RE Subordinated Finance PLC			
First Abu Dhabi Bank PJSC				InterContinental Hotels Group PLC				6,191 % fällig am 01.04.2046	\$ 2.000	2.072	0,08
3,120 % fällig am 20.02.2031	€ 600	701	0,03	3,375 % fällig am 08.10.2028	£ 4.400	5.747	0,23	Thames Water Super Senior Issuer PLC			
GROSSBRITANNIEN				International Distribution Services PLC				9,750 % fällig am 10.10.2027	£ 30	47	0,00
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				7,375 % fällig am 14.09.2030	1.900	2.751	0,11	TP ICAP Finance PLC			
Pulse UK PLC				John Lewis PLC				2,625 % fällig am 18.11.2028	400	505	0,02
4,391 % fällig am 27.05.2036	£ 1.696	2.284	0,09	4,250 % fällig am 18.12.2034	300	344	0,01	6,375 % fällig am 12.06.2032	1.900	2.638	0,11
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Land Securities Capital Markets PLC				7,875 % fällig am 17.04.2030	1.200	1.762	0,07
Affinity Water Finance PLC				(g)				United Utilities Water Finance PLC			
6,250 % fällig am 12.09.2040	850	1.174	0,05	Legal & General Group PLC				3,500 % fällig am 27.02.2033	€ 2.400	2.798	0,11
Anglian Water Osprey Financing PLC				6,625 % fällig am 01.04.2055	1.900	2.687	0,11	3,750 % fällig am 23.05.2034	3.500	4.095	0,16
6,750 % fällig am 27.08.2031	900	1.231	0,05	Lloyds Banking Group PLC				3,750 % fällig am 07.08.2035	900	1.044	0,04
Anglian Water Services Financing PLC				3,500 % fällig am 06.11.2030	€ 700	836	0,03	Virgin Media Secured Finance PLC			
2,750 % fällig am 26.10.2029	100	126	0,01	3,750 % fällig am 18.03.2028	\$ 1.600	1.595	0,06	4,125 % fällig am 15.08.2030	£ 1.800	2.178	0,09
6,250 % fällig am 12.09.2044	2.500	3.243	0,13	5,408 % fällig am 07.08.2027	2.500	2.516	0,10	Vmed O2 UK Financing PLC			
Antofagasta PLC				5,679 % fällig am 05.01.2035	3.500	3.686	0,15	4,500 % fällig am 15.07.2031	1.000	1.198	0,05
5,625 % fällig am 09.09.2035	\$ 2.800	2.886	0,12	5,985 % fällig am 07.08.2027	4.900	4.955	0,20	5,625 % fällig am 15.04.2032	€ 2.750	3.258	0,13
Assura Financing PLC				7,500 % fällig am 27.06.2030				6,750 % fällig am 15.01.2033	\$ 900	893	0,04
1,625 % fällig am 30.06.2033	£ 1.200	1.249	0,05	(d)(f)	£ 1.800	2.519	0,10	Vodafone Group PLC			
				London & Quadrant Housing Trust				5,125 % fällig am 04.06.2081	2.659	2.088	0,08
				2,125 % fällig am 31.03.2032	1.400	1.587	0,06	Wessex Water Services Finance PLC			
				London Power Networks PLC				6,125 % fällig am 19.09.2034	£ 3.100	4.286	0,17
				3,837 % fällig am 11.06.2037	€ 2.200	2.568	0,10	Whitbread Group PLC			
				LSEGA Financing PLC				5,500 % fällig am 31.05.2032	1.200	1.625	0,06
				2,500 % fällig am 06.04.2031	\$ 1.809	1.643	0,07	Workspace Group PLC			
				3,200 % fällig am 06.04.2041	1.000	772	0,03	2,250 % fällig am 11.03.2028	1.800	2.278	0,09
				Marex Group PLC				Yorkshire Building Society			
				5,829 % fällig am 08.05.2028	1.900	1.933	0,08	3,511 % fällig am 11.10.2030	2.400	3.117	0,12
				Marks & Spencer PLC							
				3,250 % fällig am 10.07.2027	£ 300	397	0,02				

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Yorkshire Water Finance PLC				AT&T, Inc.				CommonSpirit Health			
6,000 % fällig am 22.07.2033	£ 3.800	\$ 5.209	0,21	3,550 % fällig am 15.09.2055	\$ 246	\$ 164	0,01	2,782 % fällig am 01.10.2030	\$ 600	\$ 559	0,02
6,375 % fällig am 18.11.2034	3.350	4.665	0,19	3,650 % fällig am 15.09.2059	3.900	2.574	0,10	Community Preservation Corp.			
		247.951	9,86	3,800 % fällig am 01.12.2057	600	413	0,02	2,867 % fällig am 01.02.2030	1.225	1.145	0,05
				3,850 % fällig am 01.06.2060	2.200	1.517	0,06	Continental Wind LLC			
NON-AGENCY-MBS				Autodesk, Inc.				6,000 % fällig am 28.02.2033	1.904	1.952	0,08
Newgate Funding PLC				2,400 % fällig am 15.12.2031	4.574	4.067	0,16	Corebridge Financial, Inc.			
4,900 % fällig am 15.12.2050	885	1.177	0,05	AutoZone, Inc.				3,900 % fällig am 05.04.2032	6.150	5.840	0,23
STAATSEMISSIONEN				5,125 % fällig am 15.06.2030	5.100	5.262	0,21	Cornell University			
United Kingdom Gilt				Avangrid, Inc.				4,169 % fällig am 15.06.2030	2.300	2.312	0,09
1,250 % fällig am 22.07.2027	4.800	6.223	0,25	3,800 % fällig am 01.06.2029	2.058	2.032	0,08	Crown Castle, Inc.			
1,500 % fällig am 31.07.2053	2.300	1.424	0,05	Bain Capital Specialty Finance, Inc.				2,500 % fällig am 15.07.2031	1.000	895	0,04
4,375 % fällig am 31.07.2054	30.230	35.694	1,42	5,950 % fällig am 15.03.2030	2.900	2.892	0,12	CVS Health Corp.			
		43.341	1,72	Bank of America Corp.				5,050 % fällig am 25.03.2048	600	529	0,02
Summe Großbritannien		294.753	11,72	1,102 % fällig am 24.05.2032	€ 300	314	0,01	CVS Pass-Through Trust			
USA				1,734 % fällig am 22.07.2027	\$ 300	296	0,01	4,163 % fällig am 11.08.2036	96	89	0,00
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				1,898 % fällig am 23.07.2031	2.700	2.426	0,10	Discovery Communications LLC			
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust				2,087 % fällig am 14.06.2029	2.400	2.290	0,09	4,875 % fällig am 01.04.2043	1.900	1.272	0,05
2,100 % fällig am 20.05.2048	\$ 2.196	1.791	0,07	2,299 % fällig am 21.07.2032	600	537	0,02	5,200 % fällig am 20.09.2047	23	14	0,00
4,000 % fällig am 20.04.2049	4.395	3.924	0,16	2,687 % fällig am 22.04.2032	6.600	6.058	0,24	Doris Duke Charitable Foundation			
4,950 % fällig am 20.07.2049	5.143	4.692	0,19	2,824 % fällig am 27.04.2033	€ 700	791	0,03	2,345 % fällig am 01.07.2050	400	225	0,01
Switch ABS Issuer LLC				2,884 % fällig am 22.10.2030	\$ 1.100	1.047	0,04	DTE Electric Co.			
5,121 % fällig am 25.10.2055	8.900	8.901	0,35	2,972 % fällig am 04.02.2033	300	274	0,01	3,250 % fällig am 01.04.2051	1.100	755	0,03
		19.308	0,77	3,824 % fällig am 20.01.2028	2.014	2.010	0,08	Duke Energy Florida LLC			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,083 % fällig am 20.03.2051	1.300	1.043	0,04	3,000 % fällig am 15.12.2051	2.000	1.302	0,05
180 Medical, Inc.				5,015 % fällig am 22.07.2033	4.900	4.998	0,20	Duke Energy Progress LLC			
5,300 % fällig am 08.10.2035	200	200	0,01	5,288 % fällig am 25.04.2034	700	721	0,03	3,450 % fällig am 15.03.2029	1.300	1.280	0,05
AbbVie, Inc.				5,468 % fällig am 23.01.2035	4.600	4.793	0,19	5,100 % fällig am 15.03.2034	2.450	2.526	0,10
5,500 % fällig am 15.03.2064	2.000	1.944	0,08	5,511 % fällig am 24.01.2036	10.000	10.432	0,42	Ecolab, Inc.			
AES Corp.				Bank of New York Mellon Corp.				2,700 % fällig am 15.12.2051	1.000	618	0,02
2,450 % fällig am 15.01.2031	3.800	3.447	0,14	4,706 % fällig am 01.02.2034	2.800	2.811	0,11	Elevance Health, Inc.			
5,450 % fällig am 01.06.2028	2.740	2.804	0,11	Becton Dickinson & Co.				2,875 % fällig am 15.09.2029	1.812	1.728	0,07
Alcon Finance Corp.				3,828 % fällig am 07.06.2032	€ 400	479	0,02	4,950 % fällig am 01.11.2031	1.500	1.536	0,06
3,000 % fällig am 23.09.2029	1.900	1.823	0,07	Beignet Investor LLC				5,375 % fällig am 15.06.2034	4.400	4.549	0,18
Alexandria Real Estate Equities, Inc.				6,581 % fällig am 30.05.2049	\$ 20.565	21.746	0,87	Eli Lilly & Co.			
2,000 % fällig am 18.05.2032	2.950	2.496	0,10	Blackstone Holdings Finance Co. LLC				1,375 % fällig am 14.09.2061	€ 700	383	0,02
Ally Financial, Inc.				2,850 % fällig am 05.08.2051	600	377	0,02	Equinix Europe Financing Corp. LLC			
6,184 % fällig am 26.07.2035	2.500	2.592	0,10	6,200 % fällig am 22.04.2033	900	977	0,04	3,250 % fällig am 19.05.2029	4.600	5.416	0,22
8,000 % fällig am 01.11.2031	300	341	0,01	BlueHub Loan Fund, Inc.				3,250 % fällig am 15.03.2031	2.900	3.368	0,13
Alphabet, Inc.				3,099 % fällig am 01.01.2030	650	611	0,02	3,625 % fällig am 22.11.2034	1.700	1.933	0,08
3,500 % fällig am 06.11.2038	€ 3.700	4.205	0,17	BMW U.S. Capital LLC				4,000 % fällig am 19.05.2034	3.900	4.597	0,18
4,000 % fällig am 06.11.2044	200	229	0,01	4,600 % fällig am 13.08.2027	1.600	1.618	0,06	Equinix, Inc.			
American Assets Trust LP				Booking Holdings, Inc.				2,500 % fällig am 15.05.2031	\$ 1.600	1.449	0,06
3,375 % fällig am 01.02.2031	\$ 400	365	0,01	4,125 % fällig am 12.05.2033	€ 600	732	0,03	Equitable Financial Life Global Funding			
American Express Co.				Boston Properties LP				0,600 % fällig am 16.06.2028	€ 1.300	1.450	0,06
4,050 % fällig am 03.05.2029	2.300	2.310	0,09	2,550 % fällig am 01.04.2032	\$ 930	812	0,03	1,300 % fällig am 12.07.2026	\$ 4.450	4.388	0,17
4,351 % fällig am 20.07.2029	1.000	1.007	0,04	6,500 % fällig am 15.01.2034 (g)	1.300	1.401	0,06	Essential Properties LP			
American Homes 4 Rent LP				Broadcom, Inc.				2,950 % fällig am 15.07.2031	200	183	0,01
5,500 % fällig am 01.02.2034	200	207	0,01	5,050 % fällig am 12.07.2029	3.700	3.810	0,15	F&G Global Funding			
American Tower Corp.				Bush Foundation				2,300 % fällig am 11.04.2027	700	684	0,03
0,875 % fällig am 21.05.2029	€ 500	549	0,02	2,754 % fällig am 01.10.2050	375	233	0,01	FactSet Research Systems, Inc.			
0,950 % fällig am 05.10.2030	900	957	0,04	Capital One Financial Corp.				3,450 % fällig am 01.03.2032	650	604	0,02
1,000 % fällig am 15.01.2032	3.100	3.171	0,13	6,183 % fällig am 30.01.2036	2.000	2.089	0,08	Farmers Exchange Capital			
1,875 % fällig am 15.10.2030	\$ 3.800	3.397	0,14	6,377 % fällig am 08.06.2034	800	865	0,03	5,454 % fällig am 15.10.2054	400	377	0,02
2,100 % fällig am 15.06.2030	1.000	908	0,04	Capital One N.A.				First American Financial Corp.			
2,300 % fällig am 15.09.2031	4.800	4.266	0,17	3,450 % fällig am 27.07.2026	3.860	3.849	0,15	2,400 % fällig am 15.08.2031	3.600	3.147	0,13
3,625 % fällig am 30.05.2032	€ 1.200	1.420	0,06	CBRE Services, Inc.				4,000 % fällig am 15.05.2030	700	678	0,03
3,650 % fällig am 15.03.2027	\$ 1.000	996	0,04	2,500 % fällig am 01.04.2031	1.000	909	0,04	Fiserv, Inc.			
Amgen, Inc.				Centene Corp.				5,150 % fällig am 15.03.2027	900	910	0,04
5,150 % fällig am 02.03.2028	5.300	5.425	0,22	2,450 % fällig am 15.07.2028	600	562	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC			
5,250 % fällig am 02.03.2030	4.400	4.569	0,18	2,625 % fällig am 01.08.2031	900	775	0,03	2,900 % fällig am 16.02.2028	200	193	0,01
5,750 % fällig am 02.03.2063 (g)	1.100	1.074	0,04	3,000 % fällig am 15.10.2030	7.900	7.074	0,28	5,125 % fällig am 05.11.2026	900	905	0,04
Apple, Inc.				3,375 % fällig am 15.02.2030	1.400	1.291	0,05	5,800 % fällig am 08.03.2029	200	204	0,01
3,600 % fällig am 31.07.2042	£ 647	712	0,03	Charles Schwab Corp.				5,918 % fällig am 20.03.2028	700	717	0,03
Ares Capital Corp.				5,853 % fällig am 19.05.2034	600	643	0,03	6,532 % fällig am 19.03.2032	5.600	5.859	0,23
5,100 % fällig am 15.01.2031	\$ 2.800	2.767	0,11	Church & Dwight Co., Inc.				7,350 % fällig am 06.03.2030	2.200	2.362	0,09
Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.				5,600 % fällig am 15.11.2032	1.200	1.276	0,05	FS KKR Capital Corp.			
3,600 % fällig am 15.09.2051	1.000	706	0,03	Citibank N.A.				3,125 % fällig am 12.10.2028	1.300	1.200	0,05
Astrazeneca Finance LLC				4,876 % fällig am 19.11.2027	2.400	2.418	0,10	GA Global Funding Trust			
3,121 % fällig am 05.08.2030	€ 1.100	1.305	0,05	Citigroup, Inc.				4,133 % fällig am 16.09.2035	€ 2.000	2.304	0,09
4,900 % fällig am 03.03.2030	\$ 1.300	1.344	0,05	2,572 % fällig am 03.06.2031	5.300	4.913	0,20	Gartner, Inc.			
4,900 % fällig am 26.02.2031	1.100	1.139	0,05	4,412 % fällig am 31.03.2031	4.100	4.100	0,16	5,600 % fällig am 20.11.2035	\$ 1.900	1.896	0,08
5,000 % fällig am 26.02.2034	1.500	1.553	0,06	Comcast Corp.				Georgia Power Co.			
				3,969 % fällig am 01.11.2047	506	379	0,02	3,250 % fällig am 15.03.2051	1.700	1.165	0,05
				3,999 % fällig am 01.11.2049	967	714	0,03	Goldman Sachs Group, Inc.			
				4,049 % fällig am 01.11.2052	1.320	966	0,04	1,250 % fällig am 07.02.2029	€ 1.800	2.019	0,08
				5,500 % fällig am 15.05.2064	2.000	1.792	0,07				

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit ESG Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
1,500 % fällig am 07.12.2027	£ 800	\$ 1.023	0,04	Lazard Group LLC				Northwestern University			
1,875 % fällig am 16.12.2030	1.100	1.314	0,05	4,375 % fällig am 11.03.2029	\$ 200	\$ 200	0,01	4,940 % fällig am 01.12.2035	\$ 3.000	\$ 3.054	0,12
1,992 % fällig am 27.01.2032	\$ 5.600	4.980	0,20	6,000 % fällig am 15.03.2031	2.700	2.863	0,11	NSTAR Electric Co.			
2,383 % fällig am 21.07.2032	900	806	0,03	Leland Stanford Junior University				3,100 % fällig am 01.06.2051	1.675	1.126	0,04
2,615 % fällig am 22.04.2032	7.400	6.750	0,27	4,146 % fällig am 01.08.2030	900	905	0,04	4,950 % fällig am 15.09.2052	3.600	3.250	0,13
2,640 % fällig am 24.02.2028	3.050	3.003	0,12	4,679 % fällig am 01.03.2035	3.500	3.535	0,14	Nuveen LLC			
2,650 % fällig am 21.10.2032	900	813	0,03	Levi Strauss & Co.				4,000 % fällig am 01.11.2028	300	300	0,01
3,102 % fällig am 24.02.2033	1.100	1.014	0,04	3,500 % fällig am 01.03.2031 (g)	1.475	1.379	0,05	NVR, Inc.			
3,125 % fällig am 25.07.2029	£ 400	516	0,02	Low Income Investment Fund				3,000 % fällig am 15.05.2030	700	663	0,03
4,017 % fällig am 31.10.2038	\$ 2.300	2.069	0,08	3,711 % fällig am 01.07.2029	300	289	0,01	Oglethorpe Power Corp.			
5,536 % fällig am 28.01.2036	10.000	10.385	0,41	Mars, Inc.				5,900 % fällig am 01.02.2055	4.200	4.170	0,17
Golub Capital BDC, Inc.				5,200 % fällig am 01.03.2035	5.400	5.552	0,22	Oncor Electric Delivery Co. LLC			
7,050 % fällig am 05.12.2028	4.100	4.328	0,17	Marsh & McLennan Cos., Inc.				3,500 % fällig am 15.05.2031	€ 4.500	5.365	0,21
Goodman U.S. Finance Five LLC				4,850 % fällig am 15.11.2031	2.100	2.155	0,09	OneMain Finance Corp.			
4,625 % fällig am 04.05.2032	4.100	4.052	0,16	5,000 % fällig am 15.03.2035	4.800	4.864	0,19	7,125 % fällig am 15.11.2031 (g)	\$ 650	679	0,03
Great-West Lifeco Finance LP				5,150 % fällig am 15.03.2034	2.000	2.070	0,08	Oracle Corp.			
4,047 % fällig am 17.05.2028	500	500	0,02	McLaren Health Care Corp.				3,950 % fällig am 25.03.2051	300	198	0,01
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				4,386 % fällig am 15.05.2048	200	169	0,01	5,500 % fällig am 03.08.2035	7.000	6.863	0,27
6,150 % fällig am 15.01.2031	1.770	1.820	0,07	MercadoLibre, Inc.				Pacific Gas & Electric Co.			
6,375 % fällig am 01.07.2034	800	815	0,03	4,900 % fällig am 15.01.2033	2.050	2.033	0,08	6,700 % fällig am 01.04.2053	9.756	10.309	0,41
6,750 % fällig am 15.07.2035	1.440	1.508	0,06	MidAmerican Energy Co.				Pacific Life Global Funding			
Hanwha Energy USA Holdings Corp.				2,700 % fällig am 01.08.2052	1.250	767	0,03	1,600 % fällig am 21.09.2028	1.000	938	0,04
4,375 % fällig am 02.07.2028	1.100	1.112	0,04	3,150 % fällig am 15.04.2050	1.650	1.122	0,04	2,450 % fällig am 11.01.2032	2.000	1.779	0,07
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp.				3,650 % fällig am 01.08.2048	4.629	3.471	0,14	Pacific LifeCorp			
5,000 % fällig am 27.07.2028	3.300	3.385	0,13	3,950 % fällig am 01.08.2047	1.060	842	0,03	3,350 % fällig am 15.09.2050	200	138	0,01
HAT Holdings LLC				5,300 % fällig am 01.02.2055	4.000	3.805	0,15	PacificCorp			
3,375 % fällig am 15.06.2026	483	480	0,02	Mondelez International, Inc.				5,350 % fällig am 01.12.2053	1.200	1.055	0,04
3,750 % fällig am 15.09.2030	3.200	2.967	0,12	4,625 % fällig am 03.07.2031	CAD 2.500	1.891	0,08	Paychex, Inc.			
8,000 % fällig am 15.06.2027	1.647	1.711	0,07	Moody's Corp.				5,350 % fällig am 15.04.2032	400	415	0,02
HCA, Inc.				2,550 % fällig am 18.08.2060	\$ 500	263	0,01	Penn Mutual Life Insurance Co.			
4,125 % fällig am 15.06.2029	4.700	4.686	0,19	Morgan Stanley				3,800 % fällig am 29.04.2061	1.800	1.200	0,05
4,642 % fällig am 01.03.2028	8.064	8.119	0,32	1,102 % fällig am 29.04.2033	€ 300	306	0,01	PG&E Recovery Funding LLC			
6,100 % fällig am 01.04.2064	1.000	992	0,04	1,928 % fällig am 28.04.2032	\$ 8.900	7.813	0,31	4,838 % fällig am 01.06.2035	1.736	1.767	0,07
Healthpeak OP LLC				3,772 % fällig am 24.01.2029	200	199	0,01	5,529 % fällig am 01.06.2051	2.200	2.206	0,09
2,125 % fällig am 01.12.2028	1.750	1.653	0,07	5,123 % fällig am 01.02.2029	7.800	7.963	0,32	Principal Life Global Funding			
Highwoods Realty LP				5,148 % fällig am 25.01.2034	€ 1.500	1.927	0,08	1,250 % fällig am 16.08.2026	2.750	2.705	0,11
4,125 % fällig am 15.03.2028	2.200	2.183	0,09	5,587 % fällig am 18.01.2036	\$ 10.000	10.454	0,42	Prologis Euro Finance LLC			
Home Depot, Inc.				6,342 % fällig am 18.10.2033	6.000	6.578	0,26	1,500 % fällig am 08.02.2034	€ 3.250	3.244	0,13
4,850 % fällig am 25.06.2031	250	259	0,01	6,407 % fällig am 01.11.2029	300	318	0,01	Prologis LP			
Host Hotels & Resorts LP				Morgan Stanley Bank N.A.				4,200 % fällig am 15.02.2033	CAD 3.800	2.792	0,11
2,900 % fällig am 15.12.2031	2.900	2.629	0,10	4,447 % fällig am 15.10.2027	800	803	0,03	Protective Life Global Funding			
3,375 % fällig am 15.12.2029	4.300	4.131	0,16	Morgan Stanley Finance LLC				1,737 % fällig am 21.09.2030	\$ 800	708	0,03
5,700 % fällig am 01.07.2034	6.500	6.734	0,27	6,550 % fällig am 05.01.2029	£ 1.500	2.007	0,08	Public Service Co. of Colorado			
Huntington National Bank				MSCI, Inc.				2,700 % fällig am 15.01.2051	2.025	1.227	0,05
4,871 % fällig am 12.04.2028	1.000	1.009	0,04	3,250 % fällig am 15.08.2033	\$ 1.200	1.077	0,04	3,200 % fällig am 01.03.2050	827	566	0,02
IHG Finance LLC				3,625 % fällig am 01.09.2030	500	478	0,02	Public Service Co. of Oklahoma			
3,625 % fällig am 27.09.2031	€ 2.000	2.357	0,09	3,875 % fällig am 15.02.2031	200	192	0,01	2,200 % fällig am 15.08.2031	2.800	2.489	0,10
4,375 % fällig am 28.11.2029	700	857	0,03	4,061 % fällig am 15.11.2029	100	98	0,00	3,150 % fällig am 15.08.2051	3.900	2.579	0,10
Intel Corp.				MSD Investment Corp.				Public Service Electric & Gas Co.			
5,900 % fällig am 10.02.2063	\$ 900	842	0,03	6,250 % fällig am 31.05.2030	2.000	2.014	0,08	3,100 % fällig am 15.03.2032	2.550	2.368	0,09
Interstate Power & Light Co.				Mutual of Omaha Cos. Global Funding				4,650 % fällig am 15.03.2033	3.200	3.226	0,13
4,100 % fällig am 26.09.2028	2.519	2.518	0,10	5,450 % fällig am 12.12.2028	2.100	2.175	0,09	Public Storage Operating Co.			
IQVIA, Inc.				National Grid North America, Inc.				3,500 % fällig am 20.01.2034	€ 5.100	5.903	0,23
5,700 % fällig am 15.05.2028	3.000	3.106	0,12	3,631 % fällig am 03.09.2031	€ 3.100	3.700	0,15	Quanta Services, Inc.			
John Deere Capital Corp.				3,917 % fällig am 03.06.2035	1.900	2.240	0,09	2,900 % fällig am 01.10.2030	\$ 3.300	3.091	0,12
3,350 % fällig am 18.04.2029	1.900	1.867	0,07	4,061 % fällig am 03.09.2036	1.800	2.123	0,08	Rayonier LP			
Jones Lang LaSalle, Inc.				NetApp, Inc.				2,750 % fällig am 17.05.2031	2.500	2.255	0,09
6,875 % fällig am 01.12.2028	2.900	3.105	0,12	5,700 % fällig am 17.03.2035	\$ 4.200	4.408	0,18	Realty Income Corp.			
JPMorgan Chase & Co.				Netflix, Inc.				1,750 % fällig am 13.07.2033	£ 2.000	2.149	0,09
2,545 % fällig am 08.11.2032	8.750	7.899	0,31	3,875 % fällig am 15.11.2029	€ 3.200	3.884	0,15	RELX Capital, Inc.			
2,580 % fällig am 22.04.2032	7.400	6.767	0,27	Neuberger Berman Group LLC				4,000 % fällig am 18.03.2029	\$ 700	698	0,03
2,739 % fällig am 15.10.2030	1.800	1.708	0,07	4,875 % fällig am 15.04.2045	\$ 200	175	0,01	RGA Global Funding			
3,109 % fällig am 22.04.2051	300	204	0,01	New York State Electric & Gas Corp.				2,700 % fällig am 18.01.2029	1.000	955	0,04
3,588 % fällig am 23.01.2036	€ 3.400	3.944	0,16	2,150 % fällig am 01.10.2031	400	354	0,01	Roche Holdings, Inc.			
4,203 % fällig am 23.07.2029	\$ 1.800	1.806	0,07	5,050 % fällig am 15.08.2035	4.000	4.034	0,16	4,203 % fällig am 09.09.2029	500	504	0,02
4,912 % fällig am 25.07.2033	6.200	6.318	0,25	5,300 % fällig am 15.08.2034	2.500	2.578	0,10	Santander Holdings USA, Inc.			
5,294 % fällig am 22.07.2035	1.300	1.342	0,05	5,650 % fällig am 15.08.2028	2.100	2.187	0,09	6,174 % fällig am 09.01.2030	2.300	2.398	0,10
5,502 % fällig am 24.01.2036	4.000	4.183	0,17	5,850 % fällig am 15.08.2033	2.000	2.127	0,08	SCE Recovery Funding LLC			
5,766 % fällig am 22.04.2035	10.000	10.662	0,42	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				4,697 % fällig am 15.06.2042	1.759	1.753	0,07
6,087 % fällig am 23.10.2029	2.900	3.055	0,12	1,900 % fällig am 15.06.2028	2.130	2.030	0,08	ServiceNow, Inc.			
Keysight Technologies, Inc.				Niagara Mohawk Power Corp.				1,400 % fällig am 01.09.2030	3.200	2.821	0,11
5,350 % fällig am 30.07.2030	4.600	4.799	0,19	1,960 % fällig am 27.06.2030	3.300	2.989	0,12	Solar Star Funding LLC			
Kilroy Realty LP				5,783 % fällig am 16.09.2052	2.690	2.676	0,11	5,375 % fällig am 30.06.2035	3.501	3.573	0,14
2,650 % fällig am 15.11.2033	5.800	4.761	0,19	Northern States Power Co.				Southern California Edison Co.			
3,050 % fällig am 15.02.2030	400	373	0,01	2,250 % fällig am 01.04.2031	1.000	909	0,04	2,500 % fällig am 01.06.2031	200	180	0,01
Kraft Heinz Foods Co.				2,600 % fällig am 01.06.2051	1.432	878	0,03				
3,500 % fällig am 15.03.2029	€ 2.400	2.863	0,11	2,900 % fällig am 01.03.2050	1.700	1.117	0,04				

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
2,750 % fällig am 01.02.2032	\$	1.700	0,06	Veralto Corp.				University of Pittsburgh of the Commonwealth System of Higher Education, Pennsylvania Revenue Bonds, Series 2017			
3,600 % fällig am 01.02.2045		3.400	0,10	5,500 % fällig am 18.09.2026	\$	7.200	0,29	3,646 % fällig am 15.09.2036	\$	2.000	0,07
3,650 % fällig am 01.06.2051		3.500	0,10	Verisk Analytics, Inc.						1.841	0,29
3,900 % fällig am 01.12.2041		100	0,00	5,250 % fällig am 15.03.2035		1.250	0,05			7.220	0,29
4,125 % fällig am 01.03.2048		4.000	0,12	Verizon Communications, Inc.							
4,875 % fällig am 01.02.2027		300	0,01	1,500 % fällig am 18.09.2030		3.760	0,13				
4,875 % fällig am 01.03.2049		200	0,01	2,850 % fällig am 03.09.2041		2.050	0,06				
5,450 % fällig am 01.06.2031		400	0,02	3,700 % fällig am 22.03.2061		261	0,01				
5,650 % fällig am 01.10.2028		361	0,01	4,780 % fällig am 15.02.2035		1.258	0,05				
5,950 % fällig am 01.11.2032		3.750	0,16	4,862 % fällig am 21.08.2046		2.000	0,07				
Southwestern Electric Power Co.				VF Corp.							
3,250 % fällig am 01.11.2051		3.200	0,08	4,125 % fällig am 07.03.2026	€	200	0,01				
Southwestern Public Service Co.				4,250 % fällig am 07.03.2029		1.950	0,09				
5,150 % fällig am 01.06.2052		2.000	0,07	VMware LLC							
Starwood Property Trust, Inc.				4,700 % fällig am 15.05.2030	\$	3.000	0,12				
7,250 % fällig am 01.04.2029		1.000	0,04	Warnermedia Holdings, Inc.							
Stryker Corp.				4,279 % fällig am 15.03.2032		1.500	0,05				
1,950 % fällig am 15.06.2030		2.700	0,10	5,141 % fällig am 15.03.2052		1.600	0,04				
3,375 % fällig am 11.09.2032	€	1.300	0,06	Weyerhaeuser Co.							
4,850 % fällig am 08.12.2028	\$	1.500	0,06	4,000 % fällig am 15.11.2029		2.700	0,11				
Synopsys, Inc.				4,000 % fällig am 15.04.2030		1.100	0,04				
4,650 % fällig am 01.04.2028		200	0,01	6,875 % fällig am 15.12.2033		70	0,00				
4,850 % fällig am 01.04.2030		500	0,02	Wisconsin Power & Light Co.							
5,000 % fällig am 01.04.2032		5.600	0,23	3,950 % fällig am 01.09.2032		2.700	0,10				
Sysco Corp.				4,950 % fällig am 01.04.2033		8.249	0,33				
5,400 % fällig am 23.03.2035		4.700	0,19	Xylem, Inc.							
T-Mobile USA, Inc.				2,250 % fällig am 30.01.2031		4.080	0,15				
2,550 % fällig am 15.02.2031		2.000	0,07	Yale University							
3,300 % fällig am 15.02.2051		900	0,02	4,701 % fällig am 15.04.2032		3.100	0,13				
3,600 % fällig am 15.11.2060		300	0,01	Zimmer Biomet Holdings, Inc.							
4,700 % fällig am 15.01.2035		500	0,02	3,518 % fällig am 15.12.2032	€	200	0,01				
Tapestry, Inc.				Zoetis, Inc.							
5,500 % fällig am 11.03.2035		2.000	0,08	4,700 % fällig am 01.02.2043	\$	1.700	0,06				
Teachers Insurance & Annuity Association of America						1.561	0,06				
4,270 % fällig am 15.05.2047		400	0,01			743.117	29,56				
Toll Brothers Finance Corp.											
5,600 % fällig am 15.06.2035		1.100	0,05								
Topaz Solar Farms LLC											
5,750 % fällig am 30.09.2039		2.722	0,11								
U.S. Bancorp											
5,836 % fällig am 12.06.2034 (g)		600	0,03								
Union Electric Co.											
5,125 % fällig am 15.03.2055		2.600	0,10								
USAA Capital Corp.											
2,125 % fällig am 01.05.2030		1.000	0,04								
4,375 % fällig am 01.06.2028		2.700	0,11								

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	439	\$ 55	0,00
Canada Government 2-Year Bond March Futures	Long	03.2026	804	(121)	(0,01)
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	304	80	0,00
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	555	559	0,02
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	724	1.447	0,06
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	33	(90)	(0,01)
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	20	142	0,01
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.061	(12)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	2.577	(317)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03.2026	562	426	0,02
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	610	307	0,01
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	1.354	(1.586)	(0,06)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	389	(572)	(0,02)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Short	03.2026	289	(273)	(0,01)
				\$ 45	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit ESG Fund (Forts.)

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSEGEHANDELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	\$ 111,500	23.01.2026	145	\$ (24)	\$ (23)	0,00
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	112,000	23.01.2026	55	(9)	(17)	0,00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	113,500	23.01.2026	200	(39)	(15)	0,00
Put - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	€ 127,500	23.01.2026	15	(8)	(11)	0,00
Call - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	130,500	23.01.2026	15	(8)	(1)	0,00
				\$ (88)	\$ (67)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (22)		0,00

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Ally Financial, Inc.	5,000 %	20.12.2027	\$ 1.100	\$ (29)	0,00
American International Group, Inc.	1,000	20.12.2026	900	(7)	0,00
American International Group, Inc.	1,000	20.12.2027	1.000	(2)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20.06.2026	2.500	(13)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20.06.2028	700	3	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20.12.2027	€ 300	1	0,00
Credit Agricole S.A.	1,000	20.12.2030	4.700	16	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20.06.2027	\$ 600	(29)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20.06.2026	4.000	(10)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20.12.2026	3.000	(18)	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20.06.2028	1.700	7	0,00
Morgan Stanley	1,000	20.06.2026	15.700	(12)	0,00
Telefonica Emisiones S.A.	1,000	20.06.2028	€ 1.000	3	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.06.2026	\$ 700	(4)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2026	2.200	(8)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2027	700	1	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.06.2028	6.700	30	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2028	1.700	12	0,00
				\$ (59)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 72.300	\$ 30	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt	variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS		3,750 %	17.09.2030	£ 23.700	\$ 200	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1,785	12.08.2051	\$ 800	59	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,000	19.03.2030	60.000	(563)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,250	18.06.2030	31.600	(53)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,300	15.11.2053	3.700	544	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,363	15.11.2049	4.700	600	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,368	15.11.2049	2.000	253	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,370	15.11.2049	3.100	392	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,375	15.11.2049	1.900	239	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,395	15.11.2049	4.400	539	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,461	15.11.2049	5.000	562	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,500	20.06.2054	25.000	2.239	0,09
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,551	17.09.2035	1.800	41	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,667	31.05.2028	9.700	(44)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,750	17.12.2055	15.073	101	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,842	04.03.2030	3.300	(36)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3,930	24.03.2035	1.200	(10)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI		12,867	02.01.2031	BRL 42.200	(163)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI		12,905	02.01.2029	5.700	(7)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI		13,291	02.01.2029	18.000	(17)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI		13,320	02.01.2029	1.900	(1)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI		13,926	04.01.2027	12.000	(10)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI		13,927	04.01.2027	98.000	(82)	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS		3,000	01.06.2034	CAD 3.400	2	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR		2,000	18.03.2028	€ 11.100	(35)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR		2,450	05.05.2035	1.200	37	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR		2,500	18.03.2031	83.560	(826)	(0,03)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,550	16.04.2035	€ 400	\$ 8	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	2.200	41	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	16.420	1.213	0,05
Erhalt	CPURNSA	2,475	16.06.2031	\$ 2.600	40	0,00
					\$ 5.263	0,21
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 5.234	0,21

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.415,000	19.02.2026	4.315	\$ 29	\$ 25	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.410,000	27.02.2026	16.928	121	95	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	1.413,000	27.02.2026	8.238	56	51	0,00
BPS	Put - OTC USD versus KRW	1.412,000	24.02.2026	271	2	1	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.412,000	24.02.2026	2.842	19	16	0,00
					\$ 227	\$ 188	0,01

WRITTEN OPTIONS

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.375,000	19.02.2026	4.315	\$ (10)	\$ (6)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.375,000	27.02.2026	25.166	(67)	(46)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.372,000	24.02.2026	271	(1)	(1)	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.372,000	24.02.2026	2.842	(6)	(4)	0,00
					\$ (84)	\$ (57)	0,00

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variable Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,551 %	05.01.2026	3.100	\$ (7)	\$ 0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,622	29.01.2026	3.200	(7)	(4)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	1.600	(4)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,831	05.01.2026	3.100	(7)	(2)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,882	29.01.2026	3.200	(7)	(10)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	1.600	(4)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,580	05.01.2026	3.300	(8)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,860	05.01.2026	3.300	(8)	(1)	0,00
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,548	02.01.2026	3.000	(7)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,578	12.01.2026	3.100	(7)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,648	15.01.2026	3.100	(8)	(2)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,848	02.01.2026	3.000	(7)	0	0,00
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,878	12.01.2026	3.100	(7)	(3)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,928	15.01.2026	3.100	(8)	(3)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	3.300	(9)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,639	12.01.2026	3.400	(8)	(1)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,919	12.01.2026	3.400	(8)	(2)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	3.300	(8)	(1)	0,00
							\$ (129)	\$ (29)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Italy Government International Bond	1,000 %	20.12.2026	\$ 2.300	\$ 11	\$ 11	\$ 22	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit ESG Fund (Forts.)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 4.400	\$ 1.012	\$ 23	\$ 1.035	0,04
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	8.450	1.943	46	1.989	0,08
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	2.000	453	18	471	0,02
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	14.160	3.243	89	3.332	0,13
					\$ 6.651	\$ 176	\$ 6.827	0,27

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 380	¥ 59.028	\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	0,00
BOA	01.2026	AUD 526	\$ 348	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	¥ 672.700	4.353	58	0	58	0,00
	01.2026	KRW 43.784	30	0	0	0	0,00
	01.2026	TWD 9.272	304	9	0	9	0,00
	01.2026	\$ 1.064	€ 901	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	50	INR 4.423	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	168	KRW 246.755	3	0	3	0,00
	01.2026	182	PLN 665	3	0	3	0,00
	01.2026	32	TWD 995	0	0	0	0,00
	01.2026	282	ZAR 4.704	1	0	1	0,00
	02.2026	45	THB 1.413	0	0	0	0,00
	04.2026	73	MXN 1.354	1	0	1	0,00
BPS	01.2026	AUD 26.900	\$ 17.496	0	(443)	(443)	(0,02)
	01.2026	CHF 27	34	0	0	0	0,00
	01.2026	£ 1.275	1.682	0	(33)	(33)	0,00
	01.2026	IDR 3.673.786	220	0	0	0	0,00
	01.2026	¥ 508.500	3.248	9	(8)	1	0,00
	01.2026	KRW 401.587	280	1	0	1	0,00
	01.2026	TWD 40.140	1.313	37	0	37	0,00
	01.2026	\$ 268	IDR 4.488.945	1	0	1	0,00
	01.2026	258	PLN 937	3	0	3	0,00
	01.2026	1.583	TWD 49.721	1	(3)	(2)	0,00
	01.2026	257	ZAR 4.278	1	0	1	0,00
	02.2026	KRW 806.961	\$ 559	0	(1)	(1)	0,00
	02.2026	\$ 199	IDR 3.326.100	0	0	0	0,00
	02.2026	634	THB 19.940	0	0	0	0,00
	02.2026	770	TWD 24.175	0	(2)	(2)	0,00
	03.2026	TWD 5.375	\$ 173	2	0	2	0,00
BRC	01.2026	\$ 1.526	CAD 2.124	24	0	24	0,00
	01.2026	8.899	€ 7.667	111	0	111	0,01
	01.2026	1.103	NZD 1.908	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	96	PLN 348	1	0	1	0,00
	01.2026	161	ZAR 2.792	7	0	7	0,00
CBK	01.2026	AUD 4.625	\$ 3.069	0	(15)	(15)	0,00
	01.2026	BRL 22.004	3.966	0	(49)	(49)	0,00
	01.2026	CAD 3.811	2.711	0	(71)	(71)	0,00
	01.2026	€ 1.645	1.923	0	(10)	(10)	0,00
	01.2026	£ 1.967	2.620	0	(26)	(26)	0,00
	01.2026	¥ 33.400	215	2	0	2	0,00
	01.2026	NOK 4.268	418	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	NZD 294	170	1	0	1	0,00
	01.2026	TWD 142.921	4.618	73	0	73	0,00
	01.2026	\$ 3.999	BRL 22.004	17	0	17	0,00
	01.2026	1.020	CAD 1.436	28	0	28	0,00
	01.2026	19.660	€ 16.806	93	(6)	87	0,00
	01.2026	299	IDR 4.999.153	0	0	0	0,00
	01.2026	9.245	INR 829.877	30	(62)	(32)	0,00
	01.2026	3.023	NZD 5.223	0	(18)	(18)	0,00
	01.2026	60	PLN 216	0	0	0	0,00
	01.2026	150	THB 4.798	2	0	2	0,00
	01.2026	66	TWD 2.068	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	469	ZAR 7.973	12	0	12	0,00
	02.2026	3.636	BRL 20.339	47	0	47	0,00
	02.2026	19	TWD 607	0	0	0	0,00
	03.2026	TWD 5.842	\$ 188	2	0	2	0,00
DUB	01.2026	BRL 1.157	210	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	KRW 1.473.130	1.006	0	(16)	(16)	0,00
	01.2026	NZD 399	231	1	0	1	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
FAR	01.2026	\$	210 BRL	1.157	\$ 1	\$ 0	1 0,00
	01.2026		2.090 INR	186.105	0	(24)	(24) 0,00
	01.2026		1.427 KRW	2.096.989	28	0	28 0,00
	01.2026		286 ZAR	4.976	14	0	14 0,00
	02.2026		26 TWD	820	0	0	0 0,00
	01.2026	AUD	58.922 \$	38.298	0	(997)	(997) (0,04)
	01.2026	CHF	89	110	0	(1)	(1) 0,00
	01.2026	\$	949 MXN	17.597	28	0	28 0,00
	01.2026		711 PLN	2.599	12	0	12 0,00
	01.2026		201 ZAR	3.450	7	0	7 0,00
GLM	03.2026		0 MXN	0	0	0	0 0,00
	01.2026	CHF	4.544 \$	5.668	0	(73)	(73) 0,00
	01.2026	IDR	6.413.488	384	0	0	0 0,00
	01.2026	KRW	540.713	367	0	(8)	(8) 0,00
	01.2026	THB	9.830	312	0	0	0 0,00
	01.2026	\$	463 PLN	1.693	7	0	7 0,00
	01.2026		622 THB	19.795	7	0	7 0,00
	01.2026		149 ZAR	2.566	6	0	6 0,00
	02.2026		12.261 BRL	67.397	0	(55)	(55) 0,00
	02.2026		232 MXN	4.300	6	0	6 0,00
JPM	03.2026	BRL	239 \$	43	0	0	0 0,00
	03.2026	\$	1.807 MXN	33.524	47	0	47 0,00
	04.2026		384	7.079	6	0	6 0,00
	01.2026	BRL	25.619 \$	4.753	78	0	78 0,00
	01.2026	NZD	431	250	3	0	3 0,00
	01.2026	PLN	1.373	378	0	(4)	(4) 0,00
	01.2026	\$	4.657 BRL	25.619	18	0	18 0,00
	01.2026		1.088 INR	97.029	0	(10)	(10) 0,00
	01.2026		1.239 KRW	1.777.162	0	(6)	(6) 0,00
	01.2026		629 PLN	2.322	17	0	17 0,00
MBC	01.2026		55 ZAR	940	2	0	2 0,00
	02.2026	KRW	1.774.830 \$	1.239	7	0	7 0,00
	02.2026	\$	1.462 MXN	27.122	39	0	39 0,00
	03.2026		410	7.509	5	0	5 0,00
	04.2026		233	4.293	4	0	4 0,00
	01.2026	AUD	659 \$	436	0	(4)	(4) 0,00
	01.2026	BRL	25.685	4.668	0	(19)	(19) 0,00
	01.2026	CAD	117.955	83.809	0	(2.290)	(2.290) (0,09)
	01.2026	€	4.945	5.739	0	(71)	(71) 0,00
	01.2026	NZD	294	170	1	0	1 0,00
MYI	01.2026	SEK	49.978	5.246	0	(178)	(178) (0,01)
	01.2026	SGD	4.984	3.841	0	(37)	(37) 0,00
	01.2026	\$	4.737 BRL	25.685	0	(50)	(50) 0,00
	01.2026		2.968 €	2.515	0	(13)	(13) 0,00
	01.2026		2.918 ¥	454.341	0	(18)	(18) 0,00
	01.2026		2.545 NZD	4.431	4	0	4 0,00
	01.2026		2.494 PLN	9.122	44	0	44 0,00
	01.2026		1.137 THB	36.832	33	0	33 0,00
	01.2026		49 TWD	1.535	0	0	0 0,00
	02.2026		318 MXN	5.882	8	0	8 0,00
NSL	03.2026		171	3.144	3	0	3 0,00
	01.2026	€	9 \$	11	0	0	0 0,00
	01.2026	£	57	77	0	0	0 0,00
	01.2026	¥	557.900	3.584	22	0	22 0,00
	01.2026	SGD	4.863	3.758	0	(25)	(25) 0,00
	01.2026	\$	1.596 £	1.184	0	(3)	(3) 0,00
	01.2026		2 ¥	326	0	0	0 0,00
	02.2026	KRW	79.154 \$	55	0	0	0 0,00
	02.2026	\$	20 IDR	334.838	0	0	0 0,00
	01.2026	KRW	2.414.863 \$	1.650	0	(25)	(25) 0,00
SCX	01.2026	\$	300 KRW	440.633	5	0	5 0,00
	01.2026	€	1.373 \$	1.597	0	(16)	(16) 0,00
	01.2026	TWD	10.052	330	10	0	10 0,00
	01.2026	\$	716 IDR	11.965.494	1	0	1 0,00
	01.2026		2.296 ¥	357.330	0	(14)	(14) 0,00
	01.2026	€	716.815 \$	829.900	0	(12.323)	(12.323) (0,49)
	01.2026	£	139.962	184.476	0	(3.780)	(3.780) (0,15)
	01.2026	\$	5.449 ¥	852.266	0	(8)	(8) 0,00
	02.2026		107 MXN	1.974	3	0	3 0,00
	03.2026	MXN	19 \$	1	0	0	0 0,00
SSB	03.2026	\$	363 MXN	6.797	13	0	13 0,00
	01.2026		3.750 BRL	20.340	0	(38)	(38) 0,00
	01.2026		280 IDR	4.668.371	0	0	0 0,00
	01.2026	CHF	594 \$	742	0	(8)	(8) 0,00
	01.2026	THB	43.470	1.381	1	(1)	(1) 0,00
	01.2026	\$	6.570 €	5.618	31	0	31 0,00
	01.2026		387 PLN	1.413	6	0	6 0,00
	01.2026		280 ZAR	4.874	13	0	13 0,00
	02.2026		1.015 MXN	18.843	27	0	27 0,00
	01.2026	NZD	4.774 \$	2.734	0	(12)	(12) 0,00
				\$ 1.148	\$ (20.898)	\$ (19.750)	(0,79)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit ESG Fund (Forts.)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend, Institutional CHF (Hedged) ausschüttend, Class E CHF (Hedged) thesaurierend und Class E CHF (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	CHF	16	\$ 20	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01.2026		45	58	0	0	0,00
	01.2026	\$	68.334	CHF 54.792	886	886	0,03
CBK	01.2026	CHF	14	\$ 18	0	0	0,00
FAR	01.2026	\$	71.791	CHF 57.568	937	937	0,04
GLM	01.2026		71.311	57.172	916	916	0,04
MBC	01.2026	CHF	234	\$ 294	0	(2)	0,00
	01.2026	\$	26.453	CHF 20.992	67	67	0,00
SCX	01.2026	CHF	94	\$ 117	0	(1)	0,00
SOG	01.2026		77	97	0	0	0,00
SSB	01.2026		43	54	0	0	0,00
UAG	01.2026		36	45	0	0	0,00
	01.2026	\$	9	CHF 7	0	0	0,00
				\$ 2.806	\$ (3)	\$ 2.803	0,11

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) ausschüttend, Class E EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€	123	\$ 145	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	\$	45	€ 38	0	0	0,00
BPS	01.2026	€	20	€ 23	0	0	0,00
	01.2026	\$	709	€ 604	2	2	0,00
BRC	01.2026	€	1.524	\$ 1.789	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	374.091	€ 322.203	4.481	4.481	0,18
CBK	01.2026	€	4.683	\$ 5.486	0	(17)	0,00
	01.2026	\$	5.801	€ 4.974	44	44	0,00
MBC	01.2026	€	5.549	\$ 6.516	1	(5)	0,00
	01.2026	\$	396.241	€ 341.397	4.884	4.884	0,20
SCX	01.2026	€	63	\$ 74	0	(1)	0,00
SOG	01.2026	\$	394.757	€ 340.966	5.861	5.861	0,23
UAG	01.2026		9	8	0	0	0,00
				\$ 15.273	\$ (24)	\$ 15.249	0,61

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend, Institutional GBP (Hedged) ausschüttend und Class E GBP (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	68.735	£ 52.489	\$ 1.864	\$ 1.864	0,07
BOA	01.2026	£	28	\$ 38	0	0	0,00
BPS	01.2026		4	6	0	0	0,00
	01.2026	\$	220	£ 163	0	(1)	0,00
BRC	01.2026	£	109	\$ 146	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	73.751	£ 56.406	2.117	2.117	0,08
CBK	01.2026	£	98	\$ 132	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	1.131	£ 855	19	19	0,00
DUB	01.2026	£	486	\$ 644	0	(10)	0,00
MBC	01.2026		1.740	2.332	1	(9)	0,00
	01.2026	\$	316	£ 236	2	2	0,00
MYI	01.2026	£	29	\$ 39	0	0	0,00
RBC	01.2026		22	29	0	(1)	0,00
SOG	01.2026	\$	74.766	£ 57.089	2.020	2.020	0,08
SSB	01.2026	£	145	\$ 196	1	1	0,00
	01.2026	\$	5.916	£ 4.521	165	165	0,01
				\$ 6.189	\$ (23)	\$ 6.166	0,24

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional SEK (Hedged) thesaurierend und Administrative SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	SEK	5.885	\$ 633	\$ 0	\$ (6)	0,00
BRC	01.2026	\$	1.494	SEK 13.845	9	9	0,00
CBK	01.2026	SEK	3.598	\$ 383	0	(7)	0,00
	01.2026	\$	4.033	SEK 37.963	87	87	0,00
MBC	01.2026	SEK	12.516	\$ 1.346	0	(13)	0,00
	01.2026	\$	192.601	SEK 1.834.664	6.507	6.507	0,26
NSL	01.2026		191.704	1.823.011	6.138	6.138	0,24

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
RYL	01.2026	SEK	34.397	\$ 3.728	\$ 3	(8)	0,00
	01.2026	\$	2.446	SEK 22.644	18	(6)	0,00
SOG	01.2026		136.820	1.292.761	3.477	0	0,14
SSB	01.2026		44.439	420.211	1.165	0	0,05
UAG	01.2026	SEK	4.763	\$ 509	0	(8)	0,00
				\$ 17.404	\$ (48)	\$ 17.356	0,69
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ 28.775	1,14
Summe Anlagen						\$ 2.494.367	99,21
Sonstige Aktiva und Passiva						\$ 19.794	0,79
Nettovermögen						\$ 2.514.161	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.
- (b) Nullkuponwertpapier.
- (c) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (d) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (e) Mit dem Fonds verbunden.
- (f) Bedingt wandelbares Wertpapier.
- (g) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 25.109 (31. Dezember 2024: USD 9.203) und Barmittel in Höhe von USD null (31. Dezember 2024: USD 530) als Sicherheit verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 43.285 (31. Dezember 2024: USD 32.985) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 4.870 (31. Dezember 2024: USD 17.597) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 2.406.554	\$ 18.126	\$ 2.424.680
Investmentfonds	35.700	0	0	35.700
Finanzderivate ⁽³⁾	1.787	32.200	0	33.987
Summen	\$ 37.487	\$ 2.438.754	\$ 18.126	\$ 2.494.367

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 2.113.825	\$ 7.399	\$ 2.121.224
Investmentfonds	33.012	0	0	33.012
Finanzderivate ⁽³⁾	2.369	(18.261)	0	(15.892)
Summen	\$ 35.381	\$ 2.095.564	\$ 7.399	\$ 2.138.344

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	3,150 %	12.12.2025	04.03.2026	\$ (1.363)	\$ (1.366)	(0,05)
	3,500	12.12.2025	04.03.2026	(626)	(628)	(0,03)
	3,520	12.12.2025	04.03.2026	(1.230)	(1.233)	(0,05)
	3,520	24.12.2025	04.03.2026	(508)	(508)	(0,02)
	3,530	12.12.2025	04.03.2026	(717)	(719)	(0,03)
	3,600	12.12.2025	04.03.2026	(1.050)	(1.052)	(0,04)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Investment Grade Credit ESG Fund (Forts.)

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften		% des Nettovermögens
BPS	1,700 %	01.09.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (1.210)	\$ (1.429)		(0,06)
BRC	1,800	22.10.2025	TBD ⁽¹⁾	(366)	(432)		(0,02)
	2,650	19.12.2025	TBD ⁽¹⁾	£ (211)	(284)		(0,01)
BSN	3,810	02.01.2026	16.01.2026	\$ (9.794)	(9.794)		(0,39)
	3,930	18.12.2025	02.01.2026	(10.043)	(10.058)		(0,40)
JML	1,600	27.10.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (204)	(240)		(0,01)
	2,750	18.12.2025	30.01.2026	\$ (2.204)	(2.207)		(0,09)
	2,750	19.12.2025	TBD ⁽¹⁾	£ (422)	(568)		(0,02)
	3,250	19.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(764)	(1.029)		(0,04)
MYI	1,500	24.12.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (2.613)	(3.070)		(0,12)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (34.617)		(1,38)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 1.861	\$ (2.040)	\$ (179)	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)
BOA	1.236	(1.220)	16	59	0	59
BPS	2.425	(2.430)	(5)	(2.055)	1.990	(65)
BRC	6.755	(7.450)	(695)	(7.904)	5.777	(2.127)
CBK	640	(510)	130	(263)	260	(3)
DUB	(7)	0	(7)	k. A.	k. A.	k. A.
FAR	(15)	0	(15)	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	851	(1.010)	(159)	(147)	0	(147)
JPM	3.485	(3.510)	(25)	(69)	10	(59)
MBC	8.846	(9.510)	(664)	(10.619)	9.470	(1.149)
MYC	(4)	0	(4)	k. A.	k. A.	k. A.
MYI	(6)	20	14	2	0	2
NSL	6.118	(6.800)	(682)	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	(1)	0	(1)	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	7	0	7	(43)	0	(43)
SCX	(21)	30	9	2.428	(1.320)	1.108
SOG	(4.737)	4.800	63	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	1.293	(1.540)	(247)	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	61	0	61	(3)	90	87
WST	(12)	20	8	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	70,18	75,00
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	21,69	18,05
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,43	0,08
Investmentfonds	1,36	1,45
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,11	0,17
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,27	0,26
Freiverkehrsfinanzderivate	1,90	0,67
Sonstige Aktiva	4,06	4,32
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	2,28	0,91
Österreich	0,05	0,34
Belgien	0,78	1,43
Brasilien	0,25	0,08
Kanada	3,60	2,06
Cayman Inseln	0,02	0,02
Chile	0,41	0,50
Kolumbien	0,46	0,21
Costa Rica	0,24	k. A.
Tschechische Republik	0,30	0,09
Dänemark	0,74	0,96

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Finnland	0,32	0,46
Frankreich	5,01	7,74
Deutschland	3,83	3,58
Guernsey, Kanalinseln	0,27	0,20
Hongkong	0,38	0,35
Ungarn	0,29	k. A.
Indien	0,15	0,28
Indonesien	0,03	0,04
Irland	1,03	1,24
Italien	1,22	1,31
Japan	2,63	3,23
Jersey, Kanalinseln	0,18	k. A.
Luxemburg	1,82	1,48
Mauritius	0,08	0,10
Mexiko	0,62	0,73
Multinational	0,01	k. A.
Niederlande	8,97	8,87
Neuseeland	0,08	0,08
Norwegen	0,44	0,35
Peru	0,15	0,08
Polen	0,19	k. A.
Rumänien	0,47	0,27
Serbien	0,02	0,11
Singapur	0,70	0,59
Slowenien	0,23	k. A.
Südafrika	0,12	0,13
Südkorea	0,71	1,67
Spanien	1,96	1,73
Supranational	1,76	2,53
Schweden	0,77	0,49
Schweiz	0,99	1,45
Vereinigte Arabische Emirate	0,03	0,18
Großbritannien	11,72	11,03
USA	40,13	43,36
Investmentfonds	1,42	1,56
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,00	(0,09)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,01
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	0,00
Zinsswaps	0,21	0,21
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,01	k. A.
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	0,00	k. A.
Zinsswapoptionen	0,00	(0,01)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,27	k. A.
Devisenterminkontrakte	(0,79)	0,71
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	1,65	(1,58)
Sonstige Aktiva und Passiva	0,79	(1,07)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen Global Low Duration Real Return Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				FRANKREICH				FRANKREICH			
AUSTRALIEN				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Auto ABS French Loans				Auto ABS French Loans			
Canadian Imperial Bank of Commerce				1,000 % fällig am 01.10.2053	DKK	0	0,00	Arcano Euro CLO DAC			
4,495 % fällig am 20.12.2027	AUD	4.700	\$ 3.130	1,000 % fällig am 01.10.2056		0	0,00	0,000 % fällig am 25.07.2039	€	1.300	\$ 1.528
Commonwealth Bank of Australia				1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0,00	Ares European CLO DAC			
4,971 % fällig am 22.01.2030	\$	4.500	4.678	1,500 % fällig am 01.10.2053		0	0,00	2,789 % fällig am 15.10.2031		1.466	1.723
Macquarie Bank Ltd.				2,500 % fällig am 01.04.2047		8	1,00	2,854 % fällig am 20.04.2032		1.579	1.856
2,778 % fällig am 25.02.2030	€	3.600	4.231	3,000 % fällig am 01.10.2053		0	0,00	Cairn CLO DAC			
			0,25	4,000 % fällig am 01.10.2056	13.564	2.130	0,13	2,789 % fällig am 15.10.2031		841	988
		12.039	0,70	Summe Dänemark		17.835	1,05	Carlyle Euro CLO DAC			
NON-AGENCY-MBS				FRANKREICH				2,709 % fällig am 15.01.2031		284	334
Project Cashmere				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC			
4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD	25.000	16.671	Auto ABS French Loans				2,674 % fällig am 15.12.2032		434	511
			0,98	2,453 % fällig am 24.07.2036				CVC Cordatus Loan Fund DAC			
STAATSEMISSIONEN				Bavarian Sky S.A.				3,044 % fällig am 29.07.2034		2.200	2.587
Australia Government International Bond				2,521 % fällig am 20.08.2032	5.216	6.136	0,36	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC			
0,750 % fällig am 21.11.2027		14.045	9.294	Cars Alliance Auto Loans France				2,904 % fällig am 15.08.2033		4.923	5.775
New South Wales Treasury Corp.				2,521 % fällig am 23.10.2034	2.617	3.079	0,18	Harvest CLO DAC			
1,750 % fällig am 20.03.2034		8.700	4.498	FCT Noria				2,859 % fällig am 15.01.2032		1.258	1.479
2,000 % fällig am 08.03.2033		14.500	7.952	2,464 % fällig am 25.07.2043	4.700	5.526	0,32	Henley CLO DAC			
4,750 % fällig am 20.09.2035		4.000	2.562	Red & Black Auto Lease France				3,055 % fällig am 25.04.2034		1.062	1.248
Queensland Treasury Corp.				2,454 % fällig am 27.06.2039	3.557	4.181	0,25	Invesco Euro CLO DAC			
2,000 % fällig am 22.08.2033		11.400	6.127	Summe Frankreich		21.826	1,28	3,184 % fällig am 30.10.2038		900	1.057
			0,36	STAATSEMISSIONEN				Jubilee CLO DAC			
		30.433	1,79	France Government International Bond				2,969 % fällig am 15.10.2035		1.650	1.940
Summe Australien		59.143	3,47	0,100 % fällig am 01.03.2026 (a)				LT Rahoitus DAC			
KANADA				0,100 % fällig am 01.03.2028 (a)				2,483 % fällig am 18.07.2036		2.514	2.956
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				0,100 % fällig am 01.03.2029 (a)				Madison Park Euro Funding DAC			
Canadian Imperial Bank of Commerce				0,100 % fällig am 25.07.2031 (a)				2,805 % fällig am 25.10.2030		3.142	3.692
4,876 % fällig am 14.01.2030	\$	5.300	5.488	0,100 % fällig am 25.07.2036 (a)				Man Euro CLO DAC			
Toronto-Dominion Bank				0,100 % fällig am 25.07.2038 (a)				3,776 % fällig am 15.10.2036		2.100	2.470
4,392 % fällig am 11.06.2029	£	2.000	2.697	1,850 % fällig am 25.07.2027 (a)				OCP Euro CLO DAC			
			0,16	3,400 % fällig am 25.07.2029 (a)				3,244 % fällig am 20.07.2036		1.500	1.763
			0,48	Summe Frankreich				3,300 % fällig am 20.10.2039		5.100	5.995
STAATSEMISSIONEN				122.529				Palmer Square European Loan Funding DAC			
Canadian Government Real Return Bond				144.355				2,859 % fällig am 15.10.2034		3.250	3.820
4,250 % fällig am				DEUTSCHLAND				2,989 % fällig am 15.01.2033		1.293	1.520
01.12.2026 (a)	CAD	2.823	2.126	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				3,034 % fällig am 15.08.2033		3.349	3.930
Summe Kanada			0,13	Cars Alliance Auto Loans Germany				3,054 % fällig am 15.05.2034		2.006	2.353
			0,61	2,463 % fällig am 18.01.2036				3,214 % fällig am 15.02.2035		6.625	7.786
CAYMAN INSELN				RevoCar S.A., Compartment				Sculptor European CLO DAC			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				2,434 % fällig am 25.03.2038				3,059 % fällig am 15.10.2034		2.900	3.409
Gaci First Investment Co.				2,454 % fällig am 25.07.2037				St. Paul's CLO DAC			
5,125 % fällig am 14.02.2053	\$	2.200	1.962	Summe Deutschland				2,895 % fällig am 25.04.2030		4.551	5.351
			0,11	10.276				Tikehau CLO DAC			
DÄNEMARK				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				3,253 % fällig am 15.10.2038		1.200	1.410
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				Trinitas Euro CLO DAC			
Jyske Realkredit A/S				2,500 % fällig am 09.10.2030				3,232 % fällig am 15.07.2039		2.600	3.056
0,500 % fällig am 01.10.2053	DKK	0	0,00	2,625 % fällig am 10.01.2034							0,18
1,000 % fällig am 01.10.2050		0	0,00	3,125 % fällig am 10.10.2028							4,44
1,000 % fällig am 01.10.2053		0	0,00	Landwirtschaftliche Rentenbank				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0,00	2,625 % fällig am 08.07.2032				Delos Aircraft DAC			
1,500 % fällig am 01.10.2053		0	0,00	Summe Deutschland				5,422 % fällig am 31.10.2027	\$	27	27
2,500 % fällig am 01.10.2047		3	1,00	137.302				NON-AGENCY-MBS			
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				37.302				Dilosk RMBS DAC			
0,500 % fällig am 01.10.2043		0	0,00	STAATSEMISSIONEN				3,066 % fällig am 20.10.2062	€	1.824	2.151
1,000 % fällig am 01.10.2050		1	0,00	Bundesrepublik Deutschland				Summe Irland			4,56
2,500 % fällig am 01.10.2047		12	2,00	0,100 % fällig am 15.04.2026 (a)				ITALIEN			
4,000 % fällig am 01.10.2056		19.742	3.081	Land Nordrhein-Westfalen				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Nykredit Realkredit A/S				2,000 % fällig am 15.06.2032				Auto ABS Italian Stella Loans SRL			
0,500 % fällig am 01.10.2053		0	0,00	Summe Deutschland				2,624 % fällig am 28.12.2040		7.200	8.485
1,000 % fällig am 01.10.2050		0	0,00	91.375				Fulvia SPV SRL			
1,000 % fällig am 01.10.2053		0	0,00	UNGARN				2,702 % fällig am 23.12.2041		500	588
1,000 % fällig am 01.10.2056		0	0,00	STAATSEMISSIONEN				Golden Bar Securitisation SRL			
1,500 % fällig am 01.10.2050		0	0,00	Hungary Government International Bond				2,785 % fällig am 20.12.2044		7.200	8.479
1,500 % fällig am 01.10.2052		0	0,00	4,500 % fällig am 16.06.2034				Marzio Finance SRL			
1,500 % fällig am 01.10.2053		0	0,00	1.800				2,984 % fällig am 28.02.2048		553	652
2,000 % fällig am 01.10.2053		0	0,00	IRLAND				Red & Black Auto Italy SRL			
2,500 % fällig am 01.10.2047		2	0,00	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				2,704 % fällig am 28.07.2036		1.884	2.221
3,000 % fällig am 01.10.2053		0	0,00	Adagio CLO DAC				2,894 % fällig am 28.07.2034		1.153	1.362
3,500 % fällig am 01.04.2053		3.032	465	2,929 % fällig am 10.10.2031							0,08
4,000 % fällig am 01.10.2056		77.866	12.155	AlbaCore Euro CLO DAC							1,28
5,000 % fällig am 01.10.2053		0	0,00	2,999 % fällig am 15.07.2035				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Realkredit Danmark A/S				Anchorage Capital Europe CLO DAC				Mundys SpA			
1,000 % fällig am 01.10.2050		0	0,00	3,229 % fällig am 15.10.2038				4,500 % fällig am 24.01.2030		1.500	1.841

				% DES								% DES			
				NETTO-VERMÖGENS				MARKT-WERT (000S)				MARKT-WERT (000S)			
PARI (000S)				MARKT-WERT (000S)				PARI (000S)				MARKT-WERT (000S)			
BESCHREIBUNG				BESCHREIBUNG				BESCHREIBUNG				BESCHREIBUNG			
STAATSEMISSIONEN				NEUSEELAND STAATSEMISSIONEN				GROSSBRITANNIEN FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE							
Cassa Depositi e Prestiti SpA				New Zealand Government International Bond				Pulse UK PLC							
4,375 % fällig am 01.10.2030				3,000 % fällig am 20.09.2030 NZD				4,391 % fällig am 27.05.2036				£ 1.885 \$ 2.537 0,15			
5,875 % fällig am 30.04.2029				3,250 % fällig am 20.09.2050				3.800 2.248 0,13							
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				Summe Neuseeland				3.081 0,18							
0,400 % fällig am 15.05.2030 (a)												UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
0,650 % fällig am 15.05.2026 (a)												Network Rail Infrastructure Finance PLC			
1,300 % fällig am 15.05.2028 (a)												1,750 % fällig am 22.11.2027 17.070 23.268 1,37			
1,500 % fällig am 15.05.2029 (a)												Yorkshire Building Society			
1,800 % fällig am 15.05.2036 (a)												2,750 % fällig am 28.01.2030 € 2.800 3.282 0,19			
2,400 % fällig am 15.05.2039 (a)								700 218 0,01				26.550 1,56			
2,903 % fällig am 15.10.2028															
3,100 % fällig am 15.09.2026 (a)												NON-AGENCY-MBS			
3,253 % fällig am 15.10.2031												Alba PLC			
4,300 % fällig am 01.10.2054												4,065 % fällig am 17.03.2039 £ 533 712 0,04			
4,650 % fällig am 01.10.2055												Aldbrook Mortgage Transaction PLC			
				130.737 7,68								4,623 % fällig am 18.12.2066 6.299 8.494 0,50			
Summe Italien				154.365 9,07								Avon Finance PLC			
												4,642 % fällig am 28.12.2049 1.882 2.535 0,15			
JAPAN STAATSEMISSIONEN				SAUDI-ARABIEN STAATSEMISSIONEN				Braccan Mortgage Funding PLC							
Japan Government International Bond				Saudi Arabia Government International Bond				4,696 % fällig am 17.05.2067 5.950 8.022 0,47							
0,005 % fällig am				5,125 % fällig am 24.09.2031 € 1.900 2.285 0,13				Canada Square Funding PLC							
10.03.2034 (a) ¥ 1.451.001 9,076 0,53				5,625 % fällig am 30.05.2037 1.100 1.259 0,07				4,785 % fällig am 17.01.2059 2.893 3.897 0,23							
0,005 % fällig am				5,875 % fällig am 11.07.2032 (c) 7.300 8.948 0,53				5,438 % fällig am 17.06.2058 625 842 0,05							
10.03.2035 (a) 1.531.125 9,529 0,56				Summe Saudi-Arabien 9.033 0,53				Canterbury Finance PLC							
0,100 % fällig am								4,686 % fällig am 16.05.2058 357 480 0,03							
10.03.2026 (a) 3.073.735 19,718 1,16				SPANIEN FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				Curzon Mortgages PLC							
0,100 % fällig am				Auto ABS Spanish Loans				5,109 % fällig am 28.07.2049 5.660 7.621 0,45							
10.03.2028 (a) 2.839.393 18,432 1,08				2,494 % fällig am 28.02.2032 € 1.222 1.436 0,08				Darrowby PLC							
0,100 % fällig am				Autonoria Spain				4,262 % fällig am 20.09.2071 2.153 2.897 0,17							
10.03.2029 (a) 2.745.925 17,807 1,05				2,534 % fällig am 30.04.2043 7.200 8.468 0,50				Elstree Funding							
Summe Japan 74.562 4,38				2,626 % fällig am 30.09.2041 1.474 1.737 0,10				4,509 % fällig am 21.01.2065 3.274 4.400 0,26							
LUXEMBURG FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				BBVA Consumo FTA				Hadrian Funding PLC							
Bavarian Sky S.A.				2,796 % fällig am 21.08.2038 6.381 7.503 0,44				4,348 % fällig am 20.05.2072 5.629 7.570 0,44							
2,391 % fällig am 21.02.2033 € 3.500 4,115 0,24				FTA Consumo Santander				Harbour PLC							
Compartment VCL				2,780 % fällig am 21.01.2040 7.200 8.484 0,50				4,959 % fällig am 28.10.2054 3.116 4.192 0,25							
2,341 % fällig am 21.08.2029 527 619 0,04								Holmes Master Issuer PLC							
2,411 % fällig am 22.07.2030 1.477 1.735 0,10				STAATSEMISSIONEN				4,474 % fällig am 15.10.2072 3.600 4.847 0,28							
2,411 % fällig am 21.12.2030 2.287 2.688 0,16				Spain Government International Bond				Hops Hill PLC							
2,451 % fällig am 21.04.2031 5.254 6,179 0,36				0,650 % fällig am 30.11.2027 (a) 3.466 4,076 0,24				4,519 % fällig am 21.06.2056 3.383 4,546 0,27							
E-Carat DE				0,700 % fällig am 30.11.2033 (a) 4.680 5,271 0,31				Lace Funding PLC							
2,534 % fällig am 25.05.2034 7.200 8,472 0,50				3,450 % fällig am 31.10.2034 44.200 52,963 3,11				4,393 % fällig am 21.11.2074 2.310 3,113 0,18							
FACT S.A.								Lanebrook Mortgage Transaction PLC							
2,571 % fällig am 22.09.2031 2.009 2,365 0,14								4,581 % fällig am 20.07.2058 2.022 2,719 0,16							
First Mobility SARL								London Wall Mortgage Capital PLC							
2,615 % fällig am 14.10.2032 2.478 2,917 0,17								4,657 % fällig am 15.05.2052 611 822 0,05							
Pony S.A., Compartment German Auto Loans								Mortimer BTL PLC							
2,575 % fällig am 14.11.2032 2.353 2,772 0,16				SUPRANATIONAL UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,462 % fällig am 23.06.2053 1.644 2,213 0,13							
SC Germany S.A., Compartment Consumer								International Development Association							
2,655 % fällig am 15.09.2037 1.621 1,907 0,11								3,250 % fällig am 24.01.2040 1.400 1,589 0,09							
Summe Luxemburg 33.769 1,98								STAATSEMISSIONEN							
STAATSEMISSIONEN								Europäische Union							
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität								3,125 % fällig am 05.12.2028 17.000 20,398 1,20							
2,625 % fällig am 16.07.2029 13.700 16,162 0,95								3,250 % fällig am 04.07.2034 5.700 6,795 0,40							
2,875 % fällig am 13.02.2034 8.600 9,960 0,59								3,375 % fällig am 12.12.2035 21.000 25,029 1,47							
								4,000 % fällig am 12.10.2055 12.600 14,600 0,86							
								66.822 3,93							
Summe Luxemburg 59.891 3,52								Summe Supranational 68.411 4,02							
NIEDERLANDE FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				SCHWEDEN STAATSEMISSIONEN				Tower Bridge Funding PLC							
Bumper NL BV				Sweden Government International Bond				4,482 % fällig am 20.12.2063 284 382 0,02							
2,561 % fällig am 21.03.2036 2.627 3,090 0,18				0,125 % fällig am 01.06.2026 SEK 51.895 5,579 0,33				5,031 % fällig am 20.01.2066 1.288 1,734 0,10							
Hill FL BV				0,125 % fällig am 01.12.2027 5.536 585 0,03				Twin Bridges PLC							
2,673 % fällig am 18.02.2032 1.242 1,459 0,09								4,450 % fällig am 12.09.2055 1.971 2,650 0,16							
												94.406 5,55			

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Low Duration Real Return Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
1,250 % fällig am 22.11.2027 (a)	£ 47.748	\$ 64.910	3,81	4,918 % fällig am 20.03.2073	\$ 5.662	\$ 5.714	0,34	0,875 % fällig am 15.01.2029 (c)	\$ 64.342	\$ 63.363	3,72
4,125 % fällig am 22.07.2029	9.200	12.488	0,73	4,927 % fällig am 20.08.2068	923	929	0,05	0,875 % fällig am 15.02.2047	809	584	0,03
4,375 % fällig am 07.03.2030	33.300	45.566	2,68	5,018 % fällig am 20.05.2073	3.053	3.112	0,18	1,125 % fällig am 15.10.2030 (c)	57.473	56.611	3,33
4,500 % fällig am 07.06.2028	8.100	11.083	0,65	Uniform Mortgage-Backed Security				1,125 % fällig am 15.01.2033	7.870	7.554	0,44
		192.387	11,30	4,500 % fällig am 01.08.2052				1,250 % fällig am 15.04.2028 (c)	74.895	74.607	4,38
Summe Großbritannien		315.880	18,56	- 01.09.2052	853	837	0,05	1,375 % fällig am 15.02.2044	1.257	1.054	0,06
				6,000 % fällig am 01.03.2054	20.395	20.959	1,23	1,625 % fällig am 15.10.2027	46.161	46.518	2,73
USA				Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				1,625 % fällig am 15.10.2029 (c)	81.018	81.835	4,81
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				4,000 % fällig am 01.02.2056	50	47	0,00	1,625 % fällig am 15.04.2030 (c)	88.265	88.732	5,21
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass- Through Certificates				4,500 % fällig am 01.01.2056	84.000	81.965	4,82	1,750 % fällig am 15.01.2028 (c)	78.327	78.925	4,64
4,746 % fällig am 25.10.2034	\$ 37	52	0,01	- 01.02.2056	17.600	17.544	1,03	1,750 % fällig am 15.01.2034	15.358	15.277	0,90
Structured Asset Investment Loan Trust				- 01.02.2056	18.800	19.296	1,13	1,875 % fällig am 15.07.2035 (c)	28.897	28.829	1,69
4,796 % fällig am 25.10.2033	512	525	0,03	6,000 % fällig am 01.03.2056				2,125 % fällig am 15.04.2029 (c)	71.366	72.888	4,28
		577	0,04					2,125 % fällig am 15.01.2035	8.356	8.507	0,50
				US-SCHATZOBLIGATIONEN				2,125 % fällig am 15.02.2040	151	149	0,01
NON-AGENCY-MBS				U.S. Treasury Inflation Protected Securities (a)				2,125 % fällig am 15.02.2054	3.395	3.053	0,18
Structured Asset Mortgage Investments Trust				0,125 % fällig am				2,375 % fällig am 15.10.2028	49.428	50.910	2,99
4,326 % fällig am 19.04.2035	161	161	0,01	15.07.2026 (c)	76.464	76.020	4,47	2,375 % fällig am 15.02.2055 (c)	7.326	6.957	0,41
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				0,125 % fällig am 15.10.2026	27.046	26.797	1,57	Summe USA	1.439.216	84,55	
4,426 % fällig am 25.07.2045	308	297	0,02	0,125 % fällig am 15.04.2027	42.781	42.014	2,47	Summe Übertragbare Wertpapiere	\$ 2.652.642	155,83	
4,486 % fällig am 25.07.2045	58	57	0,00	0,125 % fällig am	56.818	53.906	3,17				
		515	0,03	15.01.2030 (c)	2.921	2.757	0,16	AKTIEN			
				0,125 % fällig am 15.01.2031	30.392	28.339	1,66	INVESTMENTFONDS			
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				0,125 % fällig am 15.07.2031	5.199	4.819	0,28	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
Ginnie Mae				0,125 % fällig am 15.01.2032	940	859	0,05	PIMCO Select Funds plc -			
3,500 % fällig am 20.06.2052	29.730	27.354	1,61	0,250 % fällig am				PIMCO US Dollar			
4,718 % fällig am 20.08.2072				15.07.2029 (c)	54.731	52.747	3,10	Short-Term Floating			
- 20.04.2073	6.300	6.328	0,37	0,250 % fällig am 15.02.2050	507	292	0,02	NAV Fund (b)	118.233	1.179	0,07
4,814 % fällig am 20.08.2066	16	17	0,00	0,375 % fällig am	64.695	63.902	3,75	Summe Investmentfonds	\$ 1.179	0,07	
4,818 % fällig am 20.10.2072	4.854	4.884	0,29	15.01.2027 (c)	56.433	55.787	3,28				
				0,375 % fällig am							
				15.07.2027 (c)	74.311	73.019	4,29				
				0,500 % fällig am	7.732	7.256	0,43				
				15.01.2028 (c)	74.191	73.317	4,31				
				0,625 % fällig am 15.07.2032	576	449	0,03				
				0,750 % fällig am	691	505	0,03				
				15.07.2028 (c)							
				0,750 % fällig am 15.02.2042							
				0,750 % fällig am 15.02.2045							

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SONIA Index March Futures	Short	06.2026	489	\$ (208)	(0,01)
3-Month SONIA Index March Futures	Long	06.2027	489	351	0,02
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	285	(32)	0,00
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	168	(164)	(0,01)
Euro-BTP Italy Government Bond March Futures	Short	03.2026	365	51	0,00
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	138	(74)	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	211	409	0,02
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	172	353	0,02
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	490	708	0,04
Euro-Schatz March Futures	Long	03.2026	360	(63)	0,00
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	22	123	0,01
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	421	(77)	(0,01)
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.251	(349)	(0,02)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.238	(232)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	341	211	0,01
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	338	295	0,02
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	218	78	0,00
United Kingdom Long Gilt March Futures	Short	03.2026	137	(134)	(0,01)
				\$ 1.246	0,07
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ 1.246	0,07

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	18.03.2027	£ 145.950	\$ (396)	(0,02)
Zahlung ⁽¹⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	18.03.2031	145.950	1.016	0,06
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,727	16.06.2029	¥ 1.952.000	223	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,237	21.11.2053	\$ 8.700	2.675	0,16
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,865	13.02.2054	6.700	1.391	0,08

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290 %	31.05.2030	\$ 121.415	\$ 546	0,03
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	161.584	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	9.500	390	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,760	18.01.2026	39.200	(1)	0,00
Zahlung ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	€ 19.400	(412)	(0,02)
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	36.800	2.697	0,16
Zahlung	CPTFEMU	1,375	15.02.2040	1.600	(73)	0,00
Erhalt	CPTFEMU	1,529	15.05.2027	28.200	39	0,00
Zahlung	CPTFEMU	1,946	15.03.2048	800	(54)	0,00
Erhalt	CPTFEMU	1,998	15.07.2035	16.700	(180)	(0,01)
Erhalt	CPTFEMU	2,000	15.04.2026	16.300	(48)	0,00
Erhalt	CPTFEMU	2,000	15.02.2027	15.900	(60)	0,00
Erhalt	CPTFEMU	2,034	15.09.2034	1.100	(5)	0,00
Erhalt	CPTFEMU	2,049	15.08.2034	5.000	(85)	(0,01)
Erhalt	CPTFEMU	2,359	15.08.2030	30.000	8	0,00
Zahlung	CPTFEMU	2,400	15.02.2044	3.900	262	0,02
Zahlung	CPTFEMU	2,590	15.12.2052	1.700	200	0,01
Zahlung	CPTFEMU	2,700	15.04.2053	5.500	915	0,05
Zahlung	CPTFEMU	2,763	15.09.2053	2.400	431	0,03
Erhalt	CPTFEMU	2,975	15.08.2027	19.700	(310)	(0,02)
Erhalt	CPTFEMU	3,000	15.05.2027	5.400	30	0,00
Erhalt	CPTFEMU	3,130	15.05.2027	100	1	0,00
Zahlung	CPURNSA	1,954	03.06.2029	\$ 4.700	(229)	(0,01)
Zahlung	CPURNSA	1,998	25.07.2029	4.300	(210)	(0,01)
Erhalt	CPURNSA	2,311	24.02.2031	6.600	293	0,02
Zahlung	CPURNSA	2,335	05.02.2028	6.110	(327)	(0,02)
Zahlung	CPURNSA	2,353	09.05.2028	960	(49)	0,00
Zahlung	CPURNSA	2,364	10.05.2028	60	(3)	0,00
Zahlung	CPURNSA	2,379	09.07.2028	1.900	(98)	(0,01)
Erhalt	CPURNSA	2,419	05.03.2026	400	21	0,00
Erhalt	CPURNSA	2,813	14.05.2026	1.600	83	0,00
Zahlung	CPURNSA	3,434	27.08.2026	1.100	7	0,00
Zahlung	CPURNSA	3,435	01.08.2026	11.000	64	0,00
Zahlung	UKRPI	3,346	15.05.2030	£ 550	(28)	0,00
Erhalt	UKRPI	3,391	15.08.2027	19.700	(253)	(0,02)
Zahlung	UKRPI	3,466	15.09.2034	2.000	90	0,01
Zahlung	UKRPI	3,500	15.08.2034	4.800	215	0,01
Zahlung	UKRPI	4,040	15.04.2029	4.400	209	0,01
Erhalt	UKRPI	4,615	15.02.2027	3.700	(34)	0,00
					\$ 8.950	0,53
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 8.950	0,53

⁽¹⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

VERKAUFSOPTIONEN

INFLATION-CAPPED OPTIONS

Kontrahent	Beschreibung	Anfänglicher Index	Variable Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
GLM	Cap - OTC CPALEMU	\$ 100,151	Maximal [(Index Final/Index Initial - 1) - 3,000 %] oder 0	22.06.2035	1.500	\$ (68)	\$ (32)	0,00

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variable Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BRC	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,440 %	25.01.2027	4.400	\$ (39)	\$ (18)	0,00
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,440	25.01.2027	4.400	(39)	(24)	0,00
GLM	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,350	07.01.2027	18.600	(169)	(62)	0,00
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,350	07.01.2027	18.600	(169)	(122)	(0,01)
	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,500	14.01.2027	26.700	(245)	(130)	(0,01)
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,500	14.01.2027	26.700	(245)	(130)	(0,01)
JPM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,600	09.12.2027	231.000	(767)	(702)	(0,04)
							\$ (1.673)	\$ (1.188)	(0,07)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500 %	17.10.2057	\$ 8	\$ (1)	\$ 1	\$ 0	0,00
SAL	CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17.08.2061	1.400	(3)	12	9	0,00
	CMBX.NA.AAA.9 Index	0,500	17.09.2058	26	0	0	0	0,00
					\$ (4)	\$ 13	\$ 9	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Low Duration Real Return Fund (Forts.)

- (1) Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (2) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens			
AZD	01.2026	¥	54.952	\$	354	\$	3	0,00		
BOA	01.2026	BRL	2.599		472		0	0,00		
	01.2026	INR	1.826		20		0	0,00		
	01.2026	KRW	713.744		491		0	0,00		
	01.2026	PLN	2.930		801		0	0,00		
	01.2026	THB	9.740		301		0	0,00		
	01.2026	TWD	43.184		1.416		43	0,00		
	01.2026	\$	482	BRL	2.599		0	0,00		
	01.2026		10.881	DKK	69.170		2	0,00		
	01.2026		2.760	PLN	10.100		49	0,00		
	01.2026		172	TWD	5.432		1	0,00		
	01.2026		670	ZAR	11.169		3	0,00		
	02.2026	ILS	2.742	\$	861		0	0,00		
	04.2026	\$	234	MXN	4.321		4	0,00		
	BPS	01.2026	AUD	23.690	\$	15.399		0	(0,02)	
		01.2026	CHF	308		391		2	0,00	
01.2026		CNH	21.031		2.984		0	(32)	0,00	
01.2026		IDR	1.110.302		66		0	0	0,00	
01.2026		ILS	4.515		1.389		0	(28)	0,00	
01.2026		INR	73.926		820		0	(2)	0,00	
01.2026		¥	311.800		2.018		27	0	0,00	
01.2026		NZD	1.410		801		0	(10)	0,00	
01.2026		PLN	3.818		1.046		0	(15)	0,00	
01.2026		TWD	146.502		4.821		162	0	0,01	
01.2026		\$	3.552	CNH	24.883		14	0	0,00	
01.2026			1.166	€	993		0	0	0,00	
01.2026			380	INR	34.329		1	0	0,00	
01.2026			2.933	PLN	10.670		34	0	0,00	
01.2026			6.115	TWD	192.001		6	(14)	0,00	
01.2026			1.474	ZAR	24.581		7	0	0,00	
01.2026		ZAR	10.427	\$	623		0	(5)	0,00	
02.2026		\$	842	INR	75.828		0	0	0,00	
02.2026			2.098	TWD	65.837		0	(6)	0,00	
BRC		03.2026	TWD	29.332	\$	944		13	0	0,00
		01.2026	DKK	250.719		38.907		0	(538)	(0,03)
		01.2026	€	1.057		1.227		0	(15)	0,00
		01.2026	ILS	1.192		372		0	(2)	0,00
		01.2026	\$	214	PLN	781		3	0	0,00
		01.2026		95	TRY	4.257		4	0	0,00
	01.2026		598	ZAR	10.365		26	0	0,00	
	02.2026	ILS	1.180	\$	366		0	(4)	0,00	
	03.2026	\$	1.965	MXN	36.384		44	0	0,00	
	03.2026		8.501	TRY	388.160		157	0	0,01	
CBK	01.2026	BRL	2.599	\$	466		0	(8)	0,00	
	01.2026	NOK	6.321		620		0	(7)	0,00	
	01.2026	NZD	1.558		899		3	0	0,00	
	01.2026	PLN	19		5		0	0	0,00	
	01.2026	TWD	223.125		7.342		246	0	0,02	
	01.2026	\$	1.371	AUD	2.068		8	0	0,00	
	01.2026		472	BRL	2.599		2	0	0,00	
	01.2026		2.300	CNH	16.054		2	0	0,00	
	01.2026		191	ILS	610		1	0	0,00	
	01.2026		13.979	INR	1.249.120		11	(123)	(0,01)	
	01.2026		250	PLN	897		0	0	0,00	
	01.2026		0	THB	14		0	0	0,00	
	01.2026		1.676	TWD	52.380		1	(11)	0,00	
	01.2026		243	ZAR	4.135		6	0	0,00	
	DUB	02.2026	ILS	2.147	\$	676		2	0	0,00
02.2026		\$	463	BRL	2.599		8	0	0,00	
02.2026			53	TWD	1.659		0	0	0,00	
03.2026		PEN	538	\$	159		0	0	0,00	
03.2026		TWD	31.880		1.024		12	0	0,00	
01.2026		ILS	1.974		614		0	(6)	0,00	
01.2026		KRW	1.228.623		839		0	(13)	0,00	
01.2026		NZD	1.231		712		3	0	0,00	
01.2026		\$	1.123	ILS	3.583		1	0	0,00	
01.2026			4.256	INR	379.042		0	(48)	0,00	
01.2026		2.108	KRW	3.097.102		40	0	0,00		
01.2026		1.679	ZAR	28.879		61	0	0,00		
02.2026	ILS	3.582	\$	1.123		0	(1)	0,00		
02.2026	\$	72	TWD	2.240		0	0	0,00		

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens	
FAR	01.2026	AUD	48.285	\$ 31.362	\$ 0	\$ (839)	(0,05)	
	01.2026	CHF	337	420	0	(6)	0,00	
	01.2026	CNH	10.483	1.489	0	(14)	0,00	
	01.2026	\$	595	ILS 1.907	4	0	0,00	
	01.2026		10.874	MXN 201.705	319	0	0,02	
	01.2026		3.030	PLN 11.112	60	0	0,00	
	01.2026		1.366	ZAR 23.226	34	0	0,00	
	02.2026	ILS	1.906	\$ 595	0	(3)	0,00	
	03.2026	PEN	248	74	0	0	0,00	
	01.2026	ILS	942	292	0	(4)	0,00	
GLM	01.2026	\$	831	CHF 667	11	0	0,00	
	01.2026		1.674	CNH 11.802	18	0	0,00	
	01.2026		1.504	PLN 5.493	24	0	0,00	
	01.2026		316	THB 10.066	4	0	0,00	
	01.2026		552	ZAR 9.525	21	0	0,00	
	02.2026		17.264	BRL 95.118	0	(37)	0,00	
	02.2026		1.206	MXN 22.361	32	0	0,00	
	03.2026	BRL	186	\$ 34	0	0	0,00	
	03.2026	\$	6.172	BRL 34.197	0	(12)	0,00	
	03.2026		925	MXN 17.162	24	0	0,00	
JPM	04.2026		1.983	36.572	31	0	0,00	
	01.2026	CNH	43.638	\$ 6.196	0	(62)	0,00	
	01.2026	CNY	5.723	813	0	(3)	0,00	
	01.2026	ILS	12.660	3.890	0	(82)	0,00	
	01.2026	INR	68.958	775	9	0	0,00	
	01.2026	KRW	1.218.803	849	4	0	0,00	
	01.2026	MXN	696	37	0	(1)	0,00	
	01.2026	NZD	2.186	1.268	11	0	0,00	
	01.2026	PLN	7.015	1.914	0	(37)	0,00	
	01.2026	\$	2.073	CNH 14.561	15	0	0,00	
MBC	01.2026		1.705	INR 151.863	0	(19)	0,00	
	01.2026		2.533	PLN 9.323	60	0	0,00	
	01.2026		203	ZAR 3.491	7	0	0,00	
	02.2026		849	KRW 1.217.204	0	(5)	0,00	
	02.2026		2.102	MXN 38.976	55	0	0,00	
	03.2026		1.286	23.577	17	0	0,00	
	04.2026		739	13.616	11	0	0,00	
	01.2026	CAD	20.831	\$ 14.801	0	(405)	(0,02)	
	01.2026	CHF	476	599	0	(2)	0,00	
	01.2026	€	55.405	65.090	5	(14)	0,00	
MYI	01.2026	£	656	874	0	(8)	0,00	
	01.2026	¥	1.690.645	10.862	68	0	0,00	
	01.2026	NZD	1.538	889	4	0	0,00	
	01.2026	SEK	56.510	5.932	0	(201)	(0,01)	
	01.2026	SGD	24.721	19.053	0	(183)	(0,01)	
	01.2026	\$	5.040	£ 3.765	30	(6)	0,00	
	01.2026		258	INR 23.370	1	0	0,00	
	01.2026		1.054	¥ 163.800	0	(8)	0,00	
	01.2026		625	PLN 2.292	12	0	0,00	
	01.2026		581	THB 18.803	17	0	0,00	
NSL	01.2026		265	TWD 8.378	1	0	0,00	
	02.2026		554	MXN 10.261	14	0	0,00	
	03.2026		536	9.870	9	0	0,00	
	04.2026		593	10.951	10	0	0,00	
	01.2026	€	406	\$ 478	1	0	0,00	
	01.2026	£	31	42	0	0	0,00	
	01.2026	ILS	4	1	0	0	0,00	
	01.2026	¥	304	2	0	0	0,00	
	01.2026	\$	651	£ 483	0	(1)	0,00	
	02.2026	ILS	4.283	\$ 1.330	0	(14)	0,00	
RYL	01.2026	KRW	2.014.051	1.376	0	(21)	0,00	
	01.2026	\$	1.415	KRW 2.077.440	26	0	0,00	
	01.2026		10.883	DKK 69.140	6	(11)	0,00	
	01.2026	CHF	338	\$ 422	0	(5)	0,00	
	01.2026	CNH	20.902	2.966	0	(31)	0,00	
	01.2026	IDR	1.846.794	110	0	0	0,00	
	01.2026	INR	10.920	120	0	(1)	0,00	
	01.2026	¥	2.804.149	18.012	109	0	0,01	
	01.2026	TWD	46.819	1.537	48	0	0,00	
	01.2026	\$	236	INR 21.356	1	0	0,00	
SOG	01.2026	€	448.306	\$ 519.031	0	(7.706)	(0,45)	
	01.2026	£	233.225	307.324	0	(6.373)	(0,37)	
	01.2026	¥	6.389.769	40.856	60	0	0,00	
	02.2026	\$	555	MXN 10.266	13	0	0,00	
	03.2026		0	4	0	0	0,00	
	01.2026	TWD	58.133	\$ 1.856	7	0	0,00	
	01.2026	CHF	1.466	1.832	0	(20)	0,00	
	01.2026	€	108.528	126.911	0	(604)	(0,03)	
	01.2026	PLN	2.964	812	0	(12)	0,00	
	01.2026	\$	1.892	PLN 6.845	14	(2)	0,00	
SSB	01.2026		1.040	ZAR 18.095	50	0	0,00	
	02.2026		520	MXN 9.646	14	0	0,00	
	01.2026	NZD	5.302	\$ 3.006	0	(44)	0,00	
					\$ 2.303	\$ (18.122)	\$ (15.819)	(0,93)
UAG	01.2026	CHF	1.466	1.832	0	(20)	0,00	
	01.2026	€	108.528	126.911	0	(604)	(0,03)	
	01.2026	PLN	2.964	812	0	(12)	0,00	
	01.2026	\$	1.892	PLN 6.845	14	(2)	0,00	
	01.2026		1.040	ZAR 18.095	50	0	0,00	
	02.2026		520	MXN 9.646	14	0	0,00	
	01.2026	NZD	5.302	\$ 3.006	0	(44)	0,00	
					\$ 2.303	\$ (18.122)	\$ (15.819)	(0,93)
WST	01.2026	NZD	5.302	\$ 3.006	0	(44)	0,00	
					\$ 2.303	\$ (18.122)	\$ (15.819)	(0,93)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Low Duration Real Return Fund (Forts.)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CHF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BPS	01.2026	\$ 29.761	CHF 23.863	\$ 386	\$ 0	\$ 386	0,02
FAR	01.2026	31.666	25.393	413	0	413	0,03
GLM	01.2026	31.641	25.367	406	0	406	0,02
MBC	01.2026	CHF 85	\$ 107	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 897	CHF 715	7	0	7	0,00
SOG	01.2026	CHF 48	\$ 60	0	0	0	0,00
SSB	01.2026	936	1.179	0	(3)	(3)	0,00
UAG	01.2026	\$ 79	CHF 63	1	0	1	0,00
				\$ 1.213	\$ (4)	\$ 1.209	0,07

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 821	€ 698	\$ 1	(2)	(1)	0,00
BPS	01.2026	€ 374	\$ 438	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 840	€ 713	0	(2)	(2)	0,00
BRC	01.2026	225.875	194.545	2.705	0	2.705	0,16
CBK	01.2026	€ 1.723	\$ 2.016	2	(10)	(8)	0,00
	01.2026	\$ 10.859	€ 9.339	113	0	113	0,01
MBC	01.2026	€ 195	\$ 229	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 239.628	€ 206.455	2.946	(1)	2.945	0,17
SCX	01.2026	32.141	27.635	329	0	329	0,02
SOG	01.2026	236.846	204.573	3.516	0	3.516	0,21
UAG	01.2026	403	345	2	0	2	0,00
				\$ 9.614	\$ (16)	\$ 9.598	0,57

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 60.643	£ 46.309	\$ 1.645	\$ 0	\$ 1.645	0,10
BOA	01.2026	£ 1.147	\$ 1.515	1	(27)	(26)	0,00
BPS	01.2026	\$ 1.377	£ 1.036	19	(2)	17	0,00
BRC	01.2026	£ 759	\$ 1.016	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	\$ 66.192	£ 50.625	1.900	0	1.900	0,11
CBK	01.2026	£ 7.058	\$ 9.428	0	(65)	(65)	(0,01)
	01.2026	\$ 1.510	£ 1.142	25	0	25	0,00
MBC	01.2026	£ 1.326	\$ 1.773	0	(11)	(11)	0,00
	01.2026	\$ 8.044	£ 6.040	82	(2)	80	0,00
MYI	01.2026	62	47	1	0	1	0,00
SOG	01.2026	67.141	51.266	1.815	0	1.815	0,11
SSB	01.2026	5.234	4.000	145	0	145	0,01
				\$ 5.633	\$ (112)	\$ 5.521	0,32

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional SGD (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$ 3.025	SGD 3.907	\$ 15	\$ 0	\$ 15	0,00
FAR	01.2026	51	65	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	173.441	225.044	1.664	0	1.664	0,10
MYI	01.2026	164.307	212.595	1.111	0	1.111	0,07
SOG	01.2026	174.022	225.448	1.397	0	1.397	0,08
				\$ 4.187	\$ 0	\$ 4.187	0,25

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 3.485 0,21

Summe Anlagen

\$ 2.667.502 156,71

Sonstige Aktiva und Passiva

\$ (965.268) (56,71)

Nettovermögen

\$ 1.702.234 100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(b) Mit dem Fonds verbunden.

(c) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 899.929 (31. Dezember 2024: USD 548.091) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 390 (31. Dezember 2024: USD 691) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von USD 14.962 (31. Dezember 2024: USD 16.665) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 9.200 (31. Dezember 2024: USD 8.190) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 2.635.971	\$ 16.671	\$ 2.652.642
Investmentfonds	1.179	0	0	1.179
Finanzderivate ⁽³⁾	1.320	12.361	0	13.681
Summen	\$ 2.499	\$ 2.648.332	\$ 16.671	\$ 2.667.502

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 1.835.105	\$ 0	\$ 1.835.105
Investmentfonds	16.937	0	0	16.937
Finanzderivate ⁽³⁾	1.123	(4.666)	0	(3.543)
Summen	\$ 18.060	\$ 1.830.439	\$ 0	\$ 1.848.499

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOM	3,940 %	18.12.2025	08.01.2026	\$ (63.559)	\$ (63.659)	(3,74)
BPS	4,020	30.12.2025	06.01.2026	(479.760)	(479.866)	(28,19)
CIB	3,840	02.01.2026	09.01.2026	(68.228)	(68.228)	(4,01)
	3,930	17.12.2025	07.01.2026	(36.147)	(36.207)	(2,13)
	3,940	18.12.2025	02.01.2026	(261.948)	(262.348)	(15,41)
SOG	2,120	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (3.570)	(4.198)	(0,25)
STR	3,840	02.01.2026	05.01.2026	\$ (194.163)	(194.163)	(11,40)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (1.108.669)	(65,13)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 1.648	\$ (1.800)	\$ (152)	\$ (1.005)	\$ 800	\$ (205)
BOA	37	0	37	(1.906)	1.210	(696)
BPS	154	0	154	(265)	280	15
BRC	4.248	(4.630)	(382)	(45)	(30)	(75)
CBK	218	(280)	(62)	(175)	0	(175)
DUB	37	0	37	(1.690)	1.500	(190)
FAR	(32)	0	(32)	780	(650)	130
GLM	42	(1.040)	(998)	(414)	300	(114)
GST	k. A.	k. A.	k. A.	(311)	310	(1)
JPM	(722)	700	(22)	27	0	27
MBG	4.028	(4.310)	(282)	567	(360)	207
MYI	1.098	(1.250)	(152)	35	160	195

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
NSL	\$ 5	\$ 0	\$ 5	k. A.	\$ 0	k. A.
RYL	(5)	0	(5)	(168)	0	(168)
SAL	9	0	9	1	0	1
SCX	450	(550)	(100)	(4.005)	3.350	(655)
SOG	(7.278)	7.530	252	(22)	0	(22)
SSB	149	(60)	89	2	(10)	(8)
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(381)	280	(101)
UAG	(557)	920	363	65	0	65
WST	(44)	50	6	1.653	(1.530)	123

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	73,13	73,92
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	12,02	12,39
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,31	k. A.
Investmentfonds	0,04	0,80
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,08	0,24
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,38	0,39
Freiverkehrsfinaanzderivate	0,74	0,60
Sonstige Aktiva	13,30	11,66
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	3,47	0,85
Kanada	0,61	0,61
Cayman Inseln	0,11	0,03
Dänemark	1,05	3,17
Frankreich	8,48	8,01
Deutschland	5,37	6,31
Ungarn	0,13	k. A.
Irland	4,56	4,09
Italien	9,07	6,46
Japan	4,38	5,27
Luxemburg	3,52	3,36
Mexiko	k. A.	0,08
Niederlande	0,60	0,76
Neuseeland	0,18	0,56
Peru	0,01	0,02
Rumänien	0,73	0,09
Saudi-Arabien	0,53	k. A.
Spanien	5,28	0,84
Supranational	4,02	1,98
Schweden	0,36	0,99
Schweiz	k. A.	0,07
Vereinigte Arabische Emirate	0,26	k. A.
Großbritannien	18,56	17,12
USA	84,55	90,14
Investmentfonds	0,07	1,39
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,07	0,25
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Zinsswaps	0,53	0,05
Freiverkehrsfinaanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Inflation-Capped Options	0,00	0,00
Zinsswapoptionen	(0,07)	(0,10)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,93)	1,01
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	1,21	(1,51)
Sonstige Aktiva und Passiva	(56,71)	(51,90)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AUSTRALIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Canadian Imperial Bank of Commerce				
4,495 % fällig am 20.12.2027 AUD	8.200	\$ 5.462	0,29	
NON-AGENCY-MBS				
Project Cashmere				
4,543 % fällig am 30.12.2057	28.400	18.938	1,02	
STAATSEMISSIONEN				
Australia Government International Bond				
0,250 % fällig am 21.11.2032	20.418	11.965	0,64	
0,750 % fällig am 21.11.2027	21.003	13.898	0,75	
2,000 % fällig am 21.08.2035	5.282	3.399	0,18	
New South Wales Treasury Corp.				
4,750 % fällig am 20.09.2035	7.400	4.740	0,25	
Queensland Treasury Corp.				
2,000 % fällig am 22.08.2033	5.400	2.902	0,16	
Treasury Corp. of Victoria				
2,250 % fällig am 20.11.2034	16.200	8.494	0,46	
4,250 % fällig am 20.12.2032	17.000	10.865	0,58	
		56.263	3,02	
Summe Australien		80.663	4,33	
KANADA				
STAATSEMISSIONEN				
Canadian Government Real Return Bond				
0,500 % fällig am				
01.12.2050 (c) CAD	9.793	5.202	0,28	
1,250 % fällig am				
01.12.2047 (c)	4.397	2.857	0,15	
1,500 % fällig am				
01.12.2044 (c)	11.496	7.973	0,43	
3,000 % fällig am				
01.12.2036 (c)	4.494	3.748	0,20	
4,000 % fällig am				
01.12.2031 (c)	6.331	5.346	0,29	
Summe Kanada		25.126	1,35	
CAYMAN INSELN				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
BlueMountain CLO Ltd.				
5,246 % fällig am 15.07.2031 \$	890	891	0,05	
Venture CLO Ltd.				
5,103 % fällig am 07.09.2030	35	35	0,00	
		926	0,05	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Gaci First Investment Co.				
5,125 % fällig am 14.02.2053	3.700	3.300	0,18	
Summe Cayman Inseln		4.226	0,23	
DÄNEMARK				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
DLR Kredit A/S				
1,000 % fällig am 01.10.2050 DKK	0	0	0,00	
Jyske Realkredit A/S				
1,000 % fällig am 01.01.2027	37.102	5.779	0,31	
1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	
1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	
2,500 % fällig am 01.10.2047	3	0	0,00	
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
0,500 % fällig am 01.10.2043	0	0	0,00	
0,500 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	
1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	
2,500 % fällig am 01.10.2047	14	2	0,00	
4,000 % fällig am 01.10.2056	39.683	6.194	0,33	
Nykredit Realkredit A/S				
0,500 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	
1,000 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	
1,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	
1,000 % fällig am 01.10.2056	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2050	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2052	0	0	0,00	
1,500 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	
2,000 % fällig am 01.10.2053	0	0	0,00	
DEUTSCHLAND				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Cars Alliance Auto Loans Germany				
2,463 % fällig am 18.01.2036	5.244	6.164	0,33	
RevoCar S.A., Compartment				
2,434 % fällig am 25.03.2038	7.976	9.378	0,50	
		15.542	0,83	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
0,000 % fällig am 31.03.2027				
(b)				
0,375 % fällig am 23.04.2030	25.600	29.323	1,57	
2,500 % fällig am 09.10.2030	21.200	22.742	1,22	
2,625 % fällig am 10.01.2034	4.300	5.036	0,27	
3,125 % fällig am 10.10.2028	14.600	16.744	0,90	
	28.300	33.929	1,82	
		107.774	5,78	
STAATSEMISSIONEN				
Bundesrepublik Deutschland				
0,100 % fällig am 15.04.2033 (c)	3.830	4.247	0,23	
0,100 % fällig am 15.04.2046 (c)	9.029	8.179	0,44	
2,600 % fällig am 15.08.2033	800	933	0,05	
		13.359	0,72	
Summe Deutschland		136.675	7,33	
UNGARN				
STAATSEMISSIONEN				
Hungary Government International Bond				
4,500 % fällig am 16.06.2034	3.000	3.558	0,19	
IRLAND				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Adagio CLO DAC				
2,929 % fällig am 10.10.2031 €	1.736	\$ 2.041	0,11	
Arcano Euro CLO DAC				
0,000 % fällig am 25.07.2039	1.500	1.763	0,10	
Ares European CLO DAC				
2,789 % fällig am 15.10.2031	768	902	0,05	
2,854 % fällig am 20.04.2032	474	557	0,03	
Barings Euro CLO DAC				
0,000 % fällig am 15.08.2039 (a)	3.200	3.758	0,20	
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % fällig am 15.05.2032	2.316	2.723	0,15	
Blackrock European CLO DAC				
2,996 % fällig am 17.07.2034	500	588	0,03	
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,835 % fällig am 22.07.2032	3.144	3.685	0,20	
Cairn CLO DAC				
2,789 % fällig am 15.10.2031	2.226	2.616	0,14	
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % fällig am 15.01.2031	1.454	1.709	0,09	
2,954 % fällig am 15.08.2032	3.222	3.789	0,20	
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
0,000 % fällig am 23.01.2039 (a)	3.200	3.758	0,20	
3,044 % fällig am 29.07.2034	4.300	5.056	0,27	
3,091 % fällig am 20.08.2034	1.925	2.263	0,12	
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC				
2,904 % fällig am 15.08.2033	1.585	1.860	0,10	
Dryden Euro CLO DAC				
2,686 % fällig am 15.04.2033	2.304	2.708	0,15	
2,924 % fällig am 15.05.2034	1.328	1.561	0,08	
Euro-Galaxy CLO DAC				
2,686 % fällig am 24.04.2034	5.573	6.554	0,35	
Grosvenor Place CLO DAC				
3,383 % fällig am 15.08.2039	3.200	3.758	0,20	
Harvest CLO DAC				
1,040 % fällig am 15.07.2031	503	584	0,03	
2,769 % fällig am 15.07.2031	3.725	4.378	0,24	
2,859 % fällig am 15.01.2032	2.909	3.419	0,18	
Henley CLO DAC				
3,055 % fällig am 25.04.2034	2.220	2.609	0,14	
Invesco Euro CLO DAC				
3,029 % fällig am 15.01.2034	1.300	1.528	0,08	
Jubilee CLO DAC				
2,659 % fällig am 15.04.2031	1.167	1.371	0,07	
Madison Park Euro Funding DAC				
2,826 % fällig am 15.07.2032	7.228	8.496	0,46	
OCP Euro CLO DAC				
2,924 % fällig am 20.04.2035	2.000	2.350	0,13	
3,244 % fällig am 20.07.2036	1.800	2.116	0,11	
Palmer Square European Loan Funding DAC				
3,034 % fällig am 15.08.2033	454	533	0,03	
3,054 % fällig am 15.05.2034	1.146	1.345	0,07	
Penta CLO DAC				
2,915 % fällig am 25.07.2036	1.400	1.644	0,09	
Sculptor European CLO DAC				
3,059 % fällig am 15.10.2034	6.100	7.172	0,39	
3,265 % fällig am 27.04.2038	5.700	6.706	0,36	
Tikehau CLO DAC				
3,253 % fällig am 15.10.2038	1.500	1.763	0,09	
Toro European CLO DAC				
2,874 % fällig am 15.02.2034	8.289	9.745	0,52	
Voya Euro CLO DAC				
2,969 % fällig am 15.07.2035	2.300	2.705	0,15	
		110.113	5,91	
NON-AGENCY-MBS				
Dilosk RMBS DAC				
3,066 % fällig am 20.10.2062	3.508	4.136	0,22	
Summe Irland		114.249	6,13	
ITALIEN				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Fulvia SPV SRL				
2,702 % fällig am 23.12.2041	1.000	1.177	0,07	

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Real Return Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	NETTO-VERMÖGENS	% DES
Marzio Finance SRL	€	1.084	\$ 1.276	0,07
2,984 % fällig am 28.02.2048				
Red & Black Auto Italy SRL		2.090	2.469	0,13
2,894 % fällig am 28.07.2034			4.922	0,27
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Mundys SpA		1.100	1.350	0,07
4,500 % fällig am 24.01.2030				
STAATSEMISSIONEN				
Cassa Depositi e Prestiti SpA		4.100	4.121	0,22
4,375 % fällig am 01.10.2030	\$	2.300	2.427	0,13
5,875 % fällig am 30.04.2029				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro		8.382	8.901	0,48
0,100 % fällig am 15.05.2033 (c)	€	16.207	18.524	0,99
0,400 % fällig am 15.05.2030 (c)				
1,300 % fällig am 15.05.2028 (c)(e)		43.867	51.990	2,79
1,800 % fällig am 15.05.2036 (c)		10.942	12.830	0,69
2,400 % fällig am 15.05.2039 (c)		36.140	44.139	2,37
2,550 % fällig am 15.05.2056 (c)		3.786	4.470	0,24
4,100 % fällig am 01.02.2029		23.200	28.539	1,53
4,300 % fällig am 01.10.2054		3.600	4.193	0,22
4,650 % fällig am 01.10.2055		3.500	4.282	0,23
		184.416	9,89	
Summe Italien		190.688	10,23	
JAPAN				
STAATSEMISSIONEN				
Japan Government International Bond				
0,005 % fällig am 10.03.2034 (c) ¥	273.377	1.710	0,09	
0,005 % fällig am 10.03.2035 (c)	1.837.350	11.435	0,62	
0,100 % fällig am 10.03.2026 (c)	3.784.904	24.280	1,30	
0,100 % fällig am 10.03.2028 (c)	4.170.802	27.074	1,45	
0,100 % fällig am 10.03.2029 (c)	7.272.473	47.162	2,53	
2,400 % fällig am 20.03.2055	160.000	839	0,05	
Summe Japan		112.500	6,04	
LUXEMBURG				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
SC Germany S.A., Compartment Consumer				
2,585 % fällig am 14.01.2038	€	3.997	4.702	0,25
2,655 % fällig am 15.09.2037		3.131	3.683	0,20
Summe Luxemburg		8.385	0,45	
NEUSEELAND				
STAATSEMISSIONEN				
New Zealand Government International Bond				
3,000 % fällig am 20.09.2030 NZD	57	35	0,00	
3,250 % fällig am 20.09.2050	13.600	8.045	0,43	
4,250 % fällig am 15.05.2036	7.800	4.393	0,24	
Summe Neuseeland		12.473	0,67	
PERU				
STAATSEMISSIONEN				
Peru Government International Bond				
5,940 % fällig am 12.02.2029 PEN	1.200	374	0,02	
RUMÄNIEN				
STAATSEMISSIONEN				
Romania Government International Bond				
5,125 % fällig am 24.09.2031	€	3.100	3.728	0,20
5,875 % fällig am 11.07.2032 (e)	6.000	7.354	0,39	
Summe Rumänien		11.082	0,59	
SAUDI-ARABIEN				
STAATSEMISSIONEN				
Saudi Arabia Government International Bond				
5,125 % fällig am 13.01.2028	\$	12.100	12.368	0,66
5,375 % fällig am 13.01.2031	2.400	2.519	0,14	
Summe Saudi-Arabien		14.887	0,80	
SPANIEN				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Auto ABS Spanish Loans	€	5.163	6.083	0,33
2,744 % fällig am 28.09.2038				
Autonoria Spain		2.948	3.473	0,18
2,626 % fällig am 30.09.2041				
FTA Santander Consumer Spain Auto		2.965	3.491	0,19
2,885 % fällig am 22.09.2039			13.047	0,70
STAATSEMISSIONEN				
Spain Government International Bond				
0,700 % fällig am 30.11.2033 (c)	18.597	20.943	1,12	
0,850 % fällig am 30.07.2037	400	353	0,02	
1,000 % fällig am 30.11.2030 (c)	2.907	3.429	0,18	
3,100 % fällig am 30.07.2031	200	239	0,01	
3,150 % fällig am 30.04.2033	228	271	0,02	
3,200 % fällig am 31.10.2035	100	117	0,01	
3,450 % fällig am 31.10.2034	66.500	79.684	4,28	
3,500 % fällig am 31.01.2041	500	572	0,03	
		105.608	5,67	
Summe Spanien		118.655	6,37	
SUPRANATIONAL				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Europäische Investitionsbank				
2,875 % fällig am 18.06.2035	1.900	2.196	0,12	
STAATSEMISSIONEN				
Europäische Union				
3,375 % fällig am 12.12.2035	36.600	43.623	2,34	
4,000 % fällig am 12.10.2055	14.400	16.686	0,89	
		60.309	3,23	
Summe Supranational		62.505	3,35	
SCHWEDEN				
STAATSEMISSIONEN				
Sweden Government International Bond				
0,125 % fällig am 01.06.2026 SEK	120.682	12.975	0,69	
0,125 % fällig am 01.12.2027	17.532	1.853	0,10	
0,125 % fällig am 01.06.2032	59.898	6.145	0,33	
Summe Schweden		20.973	1,12	
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
First Abu Dhabi Bank PJSC				
3,120 % fällig am 20.02.2031	€	4.200	4.908	0,26
GROSSBRITANNIEN				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Network Rail Infrastructure Finance PLC				
1,750 % fällig am 22.11.2027	£	4.962	6.764	0,36
NON-AGENCY-MBS				
Alba PLC				
4,065 % fällig am 17.03.2039	1.268	1.694	0,09	
Avon Finance PLC				
4,642 % fällig am 28.12.2049	4.077	5.492	0,30	
Brants Bridge PLC				
4,690 % fällig am 14.06.2066	1.399	1.885	0,10	
Canada Square Funding PLC				
4,785 % fällig am 17.01.2059	6.681	8.999	0,48	
Canterbury Finance PLC				
4,686 % fällig am 16.05.2058	689	928	0,05	
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % fällig am 28.07.2049	9.143	12.311	0,66	
HADRIAN FUNDING PLC				
4,348 % fällig am 20.05.2072	£	6.644	\$ 8.934	0,48
HARBOR PLAC				
4,959 % fällig am 28.10.2054		5.136	6.912	0,37
HOPS HILL PLC				
4,519 % fällig am 21.06.2056		3.781	5.081	0,27
LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC				
4,657 % fällig am 15.05.2052		1.425	1.918	0,10
POLARIS PLC				
4,500 % fällig am 25.08.2068		6.849	9.212	0,49
4,579 % fällig am 23.10.2059		5.090	6.848	0,37
RMAC PLC				
5,057 % fällig am 15.02.2047		3.262	4.396	0,24
ROCHESTER FINANCING PLC				
4,473 % fällig am 18.12.2044		3.421	4.600	0,25
STRATTON BTL MORTGAGE FUNDING PLC				
4,661 % fällig am 20.01.2054		1.403	1.888	0,10
TOWER BRIDGE FUNDING PLC				
4,482 % fällig am 20.12.2063		657	884	0,05
5,031 % fällig am 20.01.2066		2.575	3.468	0,19
TWIN BRIDGES PLC				
4,450 % fällig am 12.09.2055		4.335	5.830	0,31
			91.280	4,90
STAATSEMISSIONEN				
United Kingdom Gilt				
0,125 % fällig am 10.08.2028 (c)	39.535	52.493	2,82	
0,125 % fällig am 10.08.2031 (c)	14.984	19.193	1,03	
0,125 % fällig am 22.03.2039 (c)	3.981	4.253	0,23	
0,125 % fällig am 10.08.2041 (c)	13.845	14.093	0,76	
0,125 % fällig am 22.03.2044 (c)	9.297	8.825	0,47	
0,125 % fällig am 22.03.2046 (c)	6.321	5.739	0,31	
0,125 % fällig am 10.08.2048 (c)	6.122	5.324	0,28	
0,125 % fällig am 22.03.2051 (c)	10.374	8.576	0,46	
0,125 % fällig am 22.11.2056 (c)	4.843	3.681	0,20	
0,125 % fällig am 22.03.2058 (c)	8.692	6.475	0,35	
0,125 % fällig am 22.11.2065 (c)	10.713	7.252	0,39	
0,125 % fällig am 22.03.2068 (c)	8.483	5.643	0,30	
0,125 % fällig am 22.03.2073 (c)	2.907	2.014	0,11	
0,250 % fällig am 22.03.2052 (c)	7.922	6.707	0,36	
0,375 % fällig am 22.03.2062 (c)	16.099	12.727	0,68	
0,500 % fällig am 22.03.2050 (c)	15.042	14.087	0,76	
0,500 % fällig am 22.10.2061	1.340	472	0,02	
0,625 % fällig am 22.03.2040 (c)	29.274	33.021	1,77	
0,625 % fällig am 22.11.2042 (c)	16.199	17.543	0,94	
0,625 % fällig am 22.03.2045 (c)	8.171	8.440	0,45	
0,625 % fällig am 22.10.2050	600	298	0,02	
0,750 % fällig am 22.11.2033 (c)	10.396	13.306	0,71	
0,750 % fällig am 22.03.2034 (c)	17.717	22.489	1,21	
0,750 % fällig am 22.11.2047 (c)	14.666	15.131	0,81	
1,125 % fällig am 22.11.2037 (c)	28.400	35.569	1,91	
1,250 % fällig am 22.11.2027 (c)	8.875	12.065	0,65	
1,250 % fällig am 22.11.2032 (c)	43.553	58.578	3,14	
1,250 % fällig am 22.11.2054 (c)	22.166	24.338	1,31	
1,875 % fällig am 22.09.2049 (c)	935	1.205	0,06	
2,000 % fällig am 26.01.2035	3.945	5.463	0,29	
4,000 % fällig am 22.01.2060	198	217	0,01	
4,000 % fällig am 22.10.2063	198	215	0,01	
		425.432	22,82	
Summe Großbritannien		523.476	28,08	
USA				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Accredited Mortgage Loan Trust				
4,106 % fällig am 25.09.2036	\$	344	343	0,02
ACE SECURITIES CORP. HOME EQUITY LOAN TRUST				
4,896 % fällig am 25.12.2033		831	848	0,04
AMERQUEST MORTGAGE SECURITIES, INC. ASSET-BACKED PASS-THROUGH CERTIFICATES				
4,806 % fällig am 25.10.2035		1.678	1.630	0,09
AMRESCO RESIDENTIAL SECURITIES CORP. MORTGAGE LOAN TRUST				
4,786 % fällig am 25.06.2029		7	7	0,00
ASSET-BACKED FUNDING CERTIFICATES TRUST				
4,126 % fällig am 25.10.2036		4.709	4.439	0,24
ASSET-BACKED SECURITIES CORP. HOME EQUITY LOAN TRUST				
5,215 % fällig am 15.04.2033		83	83	0,00

				% DES								% DES			
				NETTO-VERMÖ-GENS								MARKT-WERT VERMÖ-GENS			
BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	
Carrington Mortgage Loan Trust				Sequoia Mortgage Trust				0,750 % fällig am 15.02.2042 (e)	\$	26.080	\$	20.327		1,09	
4,096 % fällig am 25.04.2036	\$	10.146	\$ 9.437	4,546 % fällig am 19.10.2026	\$	2	\$ 3	0,00	0,750 % fällig am 15.02.2045	11.877	8.670	0,47		0,11	
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates				Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				0,875 % fällig am 15.01.2029		2.089		2.057		0,11	
4,791 % fällig am 25.10.2034		366	360	4,209 % fällig am 25.08.2047		1.231	1.149	0,06	0,875 % fällig am 15.02.2047 (e)	21.715	15.676	0,84		0,11	
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				5,274 % fällig am 25.09.2034		176	171	0,01	1,000 % fällig am 15.02.2046 (e)	26.094	19.696	1,06		0,11	
4,136 % fällig am 25.09.2036		252	247	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				1,000 % fällig am 15.02.2048 (e)	20.340	14.875	0,80			0,11	
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				4,196 % fällig am 25.03.2035		151	136	0,01	1,000 % fällig am 15.02.2049 (e)	23.419	16.866	0,90		0,11	
4,806 % fällig am 25.02.2036		2.828	2.783	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				1,125 % fällig am 15.10.2030 (e)	12.582	12.393	0,66			0,11	
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				4,386 % fällig am 25.12.2045		13	13	0,00	1,125 % fällig am 15.01.2033 (e)	56.945	54.659	2,93		0,11	
4,379 % fällig am 25.01.2032		1	1					1,375 % fällig am 15.07.2033 (e)	30.981	30.209	1,62			0,11	
Ellington Loan Acquisition Trust								1,375 % fällig am 15.02.2044 (e)	36.000	30.176	1,62			0,11	
4,946 % fällig am 25.05.2037		486	478	US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				1,500 % fällig am 15.02.2053	13.910	10.858	0,58			0,11	
Encore Credit Receivables Trust				Fannie Mae				1,625 % fällig am 15.10.2027 (e)	62.648	63.132	3,39			0,11	
4,746 % fällig am 25.01.2036		1.211	1.188	5,277 % fällig am 01.09.2044		13	13	0,00	1,625 % fällig am 15.10.2029 (e)	72.430	73.160	3,93		0,11	
First Franklin Mortgage Loan Trust				- 01.10.2044		0	0	0,00	1,625 % fällig am 15.04.2030 (e)	42.036	42.258	2,27		0,11	
4,156 % fällig am 25.07.2036		598	584	6,133 % fällig am 01.12.2030				1,750 % fällig am 15.01.2034 (e)	20.866	20.755	1,11			0,11	
4,716 % fällig am 25.09.2035		154	154	Freddie Mac				1,875 % fällig am 15.07.2034 (e)	47.107	47.312	2,54			0,11	
Home Equity Asset Trust				4,106 % fällig am 25.08.2031		2	2	0,00	15.07.2035 (e)(f)	48.061	47.947	2,57		0,11	
4,701 % fällig am 25.08.2034		32	32	4,269 % fällig am 25.09.2031		3	3	0,00	2,125 % fällig am 15.04.2029 (e)	11.789	12.041	0,65		0,11	
Lehman XS Trust				4,698 % fällig am 15.12.2037		90	90	0,00	2,125 % fällig am 15.01.2035 (e)	26.823	27.306	1,46		0,11	
6,146 % fällig am 25.12.2037		1.228	1.245	5,229 % fällig am 25.10.2044		150	138	0,01	2,125 % fällig am 15.02.2041 (e)	11.700	11.466	0,62		0,11	
Massachusetts Educational Financing Authority				6,181 % fällig am 01.10.2036		11	11	0,00	2,125 % fällig am 15.02.2054	8.487	7.634	0,41		0,11	
5,525 % fällig am 25.04.2038		17	17	6,195 % fällig am 01.09.2036		10	10	0,00	2,375 % fällig am 15.10.2028 (e)	13.287	13.686	0,73		0,11	
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				6,395 % fällig am 01.07.2036		31	32	0,00	2,375 % fällig am 15.02.2055 (e)	9.492	9.014	0,48		0,11	
4,506 % fällig am 25.01.2035		927	912	Ginnie Mae				3,625 % fällig am 15.04.2028 (e)	51.091	53.625	2,88			0,11	
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				3,500 % fällig am 20.06.2052		61.663	56.542	3,03						0,11	
4,281 % fällig am 25.03.2036		97	97	- 20.06.2055		1.524	1.535	0,08	Summe USA		1.537.712	82,50		0,11	
Saxon Asset Securities Trust				4,927 % fällig am 20.08.2068										0,11	
4,156 % fällig am 25.09.2037		517	503	5,625 % fällig am 20.04.2030										0,11	
				- 20.06.2030		2	3	0,00	Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 3.229.634	173,27		0,11	
				6,125 % fällig am 20.05.2030		14	14	0,00						0,11	
				Uniform Mortgage-Backed Security										0,11	
				4,500 % fällig am 01.09.2052										0,11	
				- 01.11.2052		1.682	1.649	0,09						0,11	
				6,000 % fällig am 01.03.2054		10.437	10.725	0,58						0,11	
				Uniform Mortgage-Backed Security, TBA										0,11	
				4,000 % fällig am 01.02.2056		50	47	0,00						0,11	
				4,500 % fällig am 01.01.2056										0,11	
				- 01.02.2056		130.800	127.662	6,85						0,11	
				6,000 % fällig am 01.02.2056										0,11	
				- 01.03.2056		91.100	93.501	5,02						0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	
														0,11	

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Real Return Fund (Forts.)

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SONIA Index March Futures	Short	06.2026	563	\$ (239)	(0,01)
3-Month SONIA Index March Futures	Long	06.2027	563	403	0,02
Australia Government 3-Year Note March Futures	Short	03.2026	205	2	0,00
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	308	(41)	0,00
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	16	(13)	0,00
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	230	186	0,01
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	81	(29)	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	153	299	0,02
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	88	180	0,01
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	96	82	0,00
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	1.132	207	0,01
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	17	95	0,01
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	1.390	(277)	(0,02)
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.922	(301)	(0,02)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03.2026	1.316	629	0,03
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	411	39	0,00
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	54	(48)	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	82	11	0,00
United Kingdom Long Gilt March Futures	Short	03.2026	28	(27)	0,00
				\$ 1.158	0,06
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ 1.158	0,06

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	18.03.2027	£ 148.530	\$ (150)	(0,01)
Zahlung ⁽¹⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	18.03.2031	148.530	401	0,02
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,727	16.06.2029	¥ 5.177.000	595	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,237	21.11.2053	\$ 18.500	5.690	0,30
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,865	13.02.2054	13.500	2.801	0,15
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	122.281	527	0,03
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	161.376	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	11.400	468	0,02
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,010	15.11.2053	20.800	291	0,02
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,075	15.11.2053	18.836	186	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,700	15.02.2026	42.850	(10)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,465	08.12.2027	€ 17.700	147	0,01
Zahlung ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	18.980	(403)	(0,02)
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	41.790	3.108	0,17
Erhalt	CPTFEMU	1,529	15.05.2027	14.400	23	0,00
Erhalt	CPTFEMU	1,998	15.07.2035	14.400	(155)	(0,01)
Erhalt	CPTFEMU	2,359	15.08.2030	25.700	(4)	0,00
Zahlung	CPTFEMU	2,680	15.04.2053	4.400	677	0,04
Erhalt	CPTFEMU	2,720	15.06.2032	61.100	(2.365)	(0,13)
Zahlung	CPURNSA	1,760	04.11.2029	\$ 23.300	(4.021)	(0,22)
Zahlung	CPURNSA	1,883	20.11.2029	300	(49)	0,00
Zahlung	CPURNSA	1,954	03.06.2029	6.200	(951)	(0,05)
Zahlung	CPURNSA	1,998	25.07.2029	1.800	(264)	(0,01)
Zahlung	CPURNSA	2,364	10.05.2028	800	(84)	0,00
Zahlung	CPURNSA	2,370	06.06.2028	12.900	(1.367)	(0,07)
Zahlung	CPURNSA	2,379	09.07.2028	700	(72)	0,00
Erhalt	CPURNSA	2,573	26.08.2028	2.200	169	0,01
Erhalt	CPURNSA	2,645	10.09.2028	3.600	247	0,01
Erhalt	CPURNSA	2,690	01.06.2026	2.300	224	0,01
Zahlung	CPURNSA	2,820	05.02.2026	3.900	3	0,00
Zahlung	CPURNSA	2,842	13.02.2026	4.100	4	0,00
Zahlung	CPURNSA	3,043	21.02.2026	10.700	34	0,00
Erhalt	UKRPI	3,391	15.08.2027	£ 14.100	(181)	(0,01)
Zahlung	UKRPI	3,500	15.08.2034	5.400	312	0,02
Zahlung	UKRPI	4,040	15.04.2029	11.500	547	0,03
Zahlung	UKRPI	4,143	15.10.2032	7.800	210	0,01
Erhalt	UKRPI	4,615	15.02.2027	4.400	11	0,00
					\$ 6.598	0,36
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 6.598	0,36

⁽¹⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

VERKAUFSOPTIONEN**INFLATION-CAPPED OPTIONS**

Kontrahent	Beschreibung	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
GLM	Cap - OTC CPALEMU	\$ 100,151	Maximal [(Index Final/Index Initial - 1) - 3,000 %] oder 0	22.06.2035	7.800	\$ (356)	\$ (165)	(0,01)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BRC	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,440 %	25.01.2027	7.400	\$ (66)	\$ (30)	0,00
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,440	25.01.2027	7.400	(66)	(40)	0,00
GLM	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,350	07.01.2027	24.700	(225)	(83)	(0,01)
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,350	07.01.2027	24.700	(225)	(162)	(0,01)
	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Erhalt	2,500	14.01.2027	50.400	(461)	(246)	(0,01)
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,500	14.01.2027	50.400	(462)	(244)	(0,01)
JPM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,600	09.12.2027	255.100	(846)	(775)	(0,04)
							\$ (2.351)	\$ (1.580)	(0,08)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.**CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾**

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlt/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500 %	17.10.2057	\$ 165	\$ (9)	\$ 9	\$ 0	0,00
SAL	CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17.08.2061	2.500	(5)	20	15	0,00
					\$ (14)	\$ 29	\$ 15	0,00

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnahmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	¥	83.552	\$ 538	\$ 4	\$ 4	0,00
BOA	01.2026	£	384.389	506.086	0	(10.931)	(0,59)
	01.2026	INR	2.739	30	0	0	0,00
	01.2026	KRW	804.343	553	0	(5)	0,00
	01.2026	PLN	3.334	912	0	(16)	0,00
	01.2026	THB	11.038	341	0	(10)	0,00
	01.2026	TWD	47.756	1.566	47	0	0,00
	01.2026	\$	15.811	DKK 100.515	3	0	0,00
	01.2026		1.048	¥ 162.000	0	(14)	0,00
	01.2026		4.112	PLN 15.052	75	0	0,00
	01.2026		190	TWD 5.996	1	0	0,00
	01.2026		740	ZAR 12.335	3	0	0,00
	02.2026	ILS	2.993	\$ 939	0	0	0,00
	04.2026	\$	260	MXN 4.789	4	0	0,00
BPS	01.2026	AUD	38.954	\$ 25.320	0	(658)	(0,03)
	01.2026	CHF	337	428	2	0	0,00
	01.2026	CNH	29.820	4.232	0	(45)	0,00
	01.2026	IDR	296.877	18	0	0	0,00
	01.2026	ILS	5.066	1.558	0	(32)	0,00
	01.2026	INR	81.138	900	0	(2)	0,00
	01.2026	¥	315.900	2.044	27	0	0,00
	01.2026	NZD	6.260	3.557	0	(44)	0,00
	01.2026	PLN	4.356	1.194	0	(18)	0,00
	01.2026	TWD	162.223	5.338	179	0	0,01
	01.2026	\$	3.918	CNH 27.447	15	0	0,00
	01.2026		1.476	DKK 9.390	1	0	0,00
	01.2026		420	INR 37.943	1	0	0,00
	01.2026		3.902	PLN 14.222	54	0	0,00
	01.2026		6.846	TWD 214.963	6	(16)	0,00
	01.2026		1.628	ZAR 27.145	8	0	0,00
	01.2026	ZAR	11.435	\$ 684	0	(6)	0,00
	02.2026	\$	929	INR 83.717	0	0	0,00
	02.2026		2.304	TWD 72.330	0	(6)	0,00
	03.2026	TWD	32.464	\$ 1.045	14	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Real Return Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens	
BRC	01.2026	€	3.794	4.403	\$ 0	\$ (55)	\$ (55)	0,00
	01.2026	ILS	1.321	412	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	\$	1.330	AUD 1.990	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026		7.876	€ 6.784	94	0	94	0,01
	01.2026		102	PLN 372	1	0	1	0,00
	01.2026		693	ZAR 11.999	30	0	30	0,00
	02.2026	ILS	1.302	\$ 404	0	(4)	(4)	0,00
	03.2026	\$	2.223	MXN 41.162	50	0	50	0,00
	03.2026		9.708	TRY 443.268	179	0	179	0,01
	CBK	01.2026	CAD	24	\$ 17	0	0	0
01.2026		DKK	685	107	0	(1)	(1)	0,00
01.2026		€	4.065	4.744	0	(32)	(32)	0,00
01.2026		NOK	6.390	626	0	(7)	(7)	0,00
01.2026		NZD	1.714	989	3	0	3	0,00
01.2026		PLN	22	6	0	0	0	0,00
01.2026		TWD	248.085	8.163	274	0	274	0,02
01.2026		\$	1.034	AUD 1.559	6	0	6	0,00
01.2026			2.528	CNH 17.650	3	0	3	0,00
01.2026			2.590	€ 2.222	20	0	20	0,00
DUB	01.2026		220	ILS 704	1	0	1	0,00
	01.2026		15.457	INR 1.381.297	12	(135)	(123)	(0,01)
	01.2026		270	PLN 969	0	0	0	0,00
	01.2026		0	THB 15	0	0	0	0,00
	01.2026		1.897	TWD 59.305	1	(12)	(11)	0,00
	01.2026		274	ZAR 4.658	7	0	7	0,00
	02.2026	ILS	2.372	\$ 746	2	0	2	0,00
	02.2026	\$	58	TWD 1.821	0	0	0	0,00
	03.2026	TWD	35.284	\$ 1.134	13	0	13	0,00
	01.2026	ILS	2.178	677	0	(6)	(6)	0,00
FAR	01.2026	KRW	2.221.761	1.518	0	(24)	(24)	0,00
	01.2026	NZD	1.353	782	4	0	4	0,00
	01.2026	TWD	64.002	2.091	56	0	56	0,00
	01.2026	\$	1.451	ILS 4.628	1	0	1	0,00
	01.2026		4.721	INR 420.430	0	(54)	(54)	0,00
	01.2026		2.406	KRW 3.535.040	46	0	46	0,00
	01.2026		1.906	ZAR 32.796	71	0	71	0,00
	02.2026	ILS	4.627	\$ 1.451	0	(1)	(1)	0,00
	02.2026	\$	79	TWD 2.459	0	0	0	0,00
	01.2027	DKK	13.174	\$ 2.075	0	(33)	(33)	0,00
GLM	01.2026	AUD	79.395	51.568	0	(1.381)	(1.381)	(0,07)
	01.2026	CHF	384	479	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	CNH	14.864	2.112	0	(20)	(20)	0,00
	01.2026	\$	768	ILS 2.463	5	0	5	0,00
	01.2026		12.496	MXN 231.797	366	0	366	0,02
	01.2026		3.728	PLN 13.703	83	0	83	0,00
	01.2026		1.548	ZAR 26.337	39	0	39	0,00
	02.2026	ILS	2.462	\$ 768	0	(4)	(4)	0,00
	03.2026	PEN	1.175	348	0	0	0	0,00
	01.2026	BRL	117.193	20.920	0	(467)	(467)	(0,02)
IND	01.2026	DKK	40.291	6.265	0	(74)	(74)	0,00
	01.2026	ILS	2.228	690	0	(9)	(9)	0,00
	01.2026	\$	21.496	BRL 117.193	1	(110)	(109)	(0,01)
	01.2026		899	CHF 721	12	0	12	0,00
	01.2026		1.855	CNH 13.074	20	0	20	0,00
	01.2026		1.023	PLN 3.736	16	0	16	0,00
	01.2026		357	THB 11.379	4	0	4	0,00
	01.2026		640	ZAR 11.026	25	0	25	0,00
	02.2026		1.376	MXN 25.515	37	0	37	0,00
	03.2026	BRL	168	\$ 31	0	0	0	0,00
JPM	03.2026	\$	5.560	BRL 30.807	0	(11)	(11)	0,00
	03.2026		1.052	MXN 19.514	27	0	27	0,00
	04.2026		20.920	BRL 119.783	491	0	491	0,03
	04.2026		2.191	MXN 40.393	34	0	34	0,00
	01.2026	DKK	563.252	\$ 87.566	0	(1.048)	(1.048)	(0,06)
	01.2026	CNH	61.876	8.786	0	(87)	(87)	0,00
	01.2026	ILS	16.242	4.990	0	(106)	(106)	(0,01)
	01.2026	INR	77.799	874	10	0	10	0,00
	01.2026	MXN	800	43	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	NZD	2.357	1.367	12	0	12	0,00
	01.2026	PLN	7.928	2.163	0	(42)	(42)	0,00
	01.2026	\$	2.293	CNH 16.106	17	0	17	0,00
	01.2026		2.311	CNY 16.269	8	0	8	0,00
	01.2026		1.898	INR 168.988	0	(22)	(22)	0,00
	01.2026		531	KRW 762.364	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026		3.385	PLN 12.446	76	0	76	0,00
	01.2026		236	ZAR 4.041	8	0	8	0,00
	02.2026	KRW	761.364	\$ 531	3	0	3	0,00
	02.2026	\$	596	MXN 11.070	16	0	16	0,00
	03.2026		1.423	26.080	19	0	19	0,00
04.2026		816	15.026	12	0	12	0,00	

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
MBC	01.2027	DKK	11.896	\$ 1.877	\$ 0	\$ (27)	0,00
	01.2026	CAD	57.128	40.590	0	(1.109)	(0,06)
	01.2026	CHF	532	670	0	(2)	0,00
	01.2026	€	67.524	79.083	0	(254)	(0,01)
	01.2026	¥	2.434.748	15.641	96	0	0,01
	01.2026	NZD	1.693	979	5	0	0,00
	01.2026	SEK	197.010	20.680	0	(700)	(0,04)
	01.2026	SGD	28.944	22.307	0	(214)	(0,01)
	01.2026	\$	1.172	AUD 1.772	10	0	0,00
	01.2026		1.857	€ 1.593	15	0	0,00
	01.2026		1.145	£ 859	11	0	0,00
	01.2026		295	INR 26.695	2	0	0,00
	01.2026		710	PLN 2.604	14	0	0,00
	01.2026		101	THB 3.270	3	0	0,00
	01.2026		293	TWD 9.248	1	0	0,00
	02.2026		2.430	MXN 45.040	63	0	0,00
	03.2026		593	10.918	10	0	0,00
	04.2026		654	12.070	11	0	0,00
	01.2026	€	19	\$ 22	0	0	0,00
	01.2026	ILS	4	1	0	0	0,00
MYI	01.2026	¥	462	3	0	0	0,00
	01.2026	\$	195	€ 166	0	0	0,00
	01.2026		242	£ 179	0	(1)	0,00
	02.2026	ILS	4.765	\$ 1.480	0	(15)	0,00
	03.2026	MXN	16.643	920	1	0	0,00
	01.2026	KRW	3.642.072	2.489	0	(38)	0,00
NSL	01.2026	\$	1.615	KRW 2.371.198	30	0	0,00
	01.2026		16.349	DKK 103.890	10	(15)	0,00
RYL	01.2026		1.178	€ 1.013	12	0	0,00
	01.2026	CHF	387	\$ 482	0	(6)	0,00
SCX	01.2026	CNH	29.637	4.206	0	(44)	0,00
	01.2026	IDR	493.767	30	0	0	0,00
	01.2026	INR	11.828	130	0	(1)	0,00
	01.2026	¥	4.414.606	28.364	180	0	0,01
	01.2026	TWD	51.776	1.699	53	0	0,00
	01.2026	\$	1.181	DKK 7.565	9	0	0,00
SOG	01.2026		266	INR 24.025	1	0	0,00
	01.2026	€	496.146	\$ 574.417	0	(8.530)	(0,46)
	01.2026	¥	9.868.779	63.100	93	0	0,01
	02.2026	\$	633	MXN 11.714	15	0	0,00
	03.2026		0	4	0	0	0,00
UAG	01.2026	CHF	1.617	\$ 2.020	0	(23)	0,00
	01.2026	€	102.790	120.201	0	(572)	(0,03)
	01.2026	PLN	3.366	923	0	(14)	0,00
	01.2026	\$	1.640	PLN 5.914	6	(2)	0,00
WST	01.2026		1.204	ZAR 20.946	58	0	0,00
	02.2026		591	MXN 10.968	16	0	0,00
	01.2026	NZD	17.116	\$ 9.665	0	(181)	(0,01)
				\$ 3.384	\$ (27.311)	\$ (23.927)	(1,29)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend, Institutional CHF (Hedged) ausschüttend und Investor CHF (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	CHF	310	\$ 387	0	\$ (5)	0,00
BPS	01.2026	\$	25.251	CHF 20.247	327	327	0,01
CBK	01.2026		63	50	0	0	0,00
FAR	01.2026		26.199	21.009	342	342	0,02
GLM	01.2026		26.135	20.953	336	336	0,02
MBC	01.2026	CHF	678	\$856	0	(2)	0,00
	01.2026	\$	457	CHF 364	3	3	0,00
SOG	01.2026	CHF	571	\$ 722	0	0	0,00
SSB	01.2026		3	3	0	0	0,00
	01.2026	\$	31	CHF 24	0	0	0,00
				\$ 1.008	\$ (7)	\$ 1.001	0,05

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Real Return Fund (Forts.)

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional USD (Currency Exposure) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	769 AUD	1.186	\$ 21	\$ 21	0,00
	01.2026		101 NZD	180	2	2	0,00
BOA	01.2026		3 AUD	5	0	0	0,00
	01.2026		144 ¥	22.248	0	(2)	0,00
BPS	01.2026	CAD	335 \$	244	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	\$	44 NZD	77	1	1	0,00
BRC	01.2026		127 DKK	816	2	2	0,00
	01.2026		234 £	179	7	7	0,00
CBK	01.2026		252 €	216	2	2	0,00
FAR	01.2026		124 NZD	219	3	3	0,00
MBC	01.2026		1.615 CAD	2.273	44	44	0,01
	01.2026		9.804 €	8.447	121	121	0,01
	01.2026		253 £	190	2	2	0,00
	01.2026		224 ¥	34.857	0	(1)	0,00
	01.2026		18 NZD	32	0	0	0,00
	01.2026		598 SEK	5.692	20	20	0,00
SCX	01.2026		54 AUD	84	2	2	0,00
	01.2026		460 ¥	71.630	0	(3)	0,00
SOG	01.2026		12.457 €	10.760	185	185	0,01
	01.2026		22.234 £	16.977	601	601	0,03
	01.2026		1.092 ¥	170.845	0	(2)	0,00
WST	01.2026		106 AUD	164	4	4	0,00
	01.2026		85 NZD	152	2	2	0,00
				\$ 1.019	\$ (8)	\$ 1.011	0,06

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€	619 \$	728	\$ 2	\$ (1)	0,00
BPS	01.2026		471	553	(1)	0	0,00
	01.2026	\$	5 €	5	0	0	0,00
BRC	01.2026	€	541 \$	635	0	0	0,00
	01.2026	\$	237.230 €	204.325	2.842	2.842	0,15
CBK	01.2026	€	1.372 \$	1.601	1	(11)	0,00
	01.2026	\$	1.259 €	1.081	10	10	0,00
MBC	01.2026	€	876 \$	1.031	1	0	0,00
	01.2026	\$	247.324 €	213.093	3.049	3.049	0,16
SCX	01.2026	€	164 \$	191	0	(2)	0,00
SOG	01.2026	\$	246.128 €	212.590	3.654	3.654	0,20
UAG	01.2026	€	304 \$	355	0	(2)	0,00
				\$ 9.558	\$ (16)	\$ 9.542	0,51

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend, Institutional GBP (Hedged) ausschüttend und Class R GBP (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	13.097 £	10.001	\$ 355	\$ 355	0,02
BOA	01.2026	£	215 \$	284	1	(6)	0,00
BPS	01.2026		28	37	0	(1)	0,00
BRC	01.2026		3	3	0	0	0,00
	01.2026	\$	13.928 £	10.653	400	0	0,02
CBK	01.2026		60	45	0	0	0,00
DUB	01.2026		183	138	3	3	0,00
FAR	01.2026	£	75 \$	98	0	(2)	0,00
MBC	01.2026		796	1.064	0	(7)	0,00
	01.2026	\$	121 £	90	0	0	0,00
MYI	01.2026		2.014	1.513	21	21	0,00
RBC	01.2026		8	6	0	0	0,00
SOG	01.2026		14.137	10.795	382	382	0,02
SSB	01.2026	£	68 \$	92	0	0	0,00
	01.2026	\$	1.127 £	861	31	31	0,00
				\$ 1.193	\$ (16)	\$ 1.177	0,06

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional SGD (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$ 1.450	SGD 1.873	\$ 7	\$ 0	\$ 7	0,00
FAR	01.2026	38	49	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	125.717	163.121	1.205	0	1.205	0,07
MYI	01.2026	121.817	157.618	824	0	824	0,04
SOG	01.2026	126.404	163.758	1.015	0	1.015	0,06
				\$ 3.051	\$ 0	\$ 3.051	0,17

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	\$ (9.875)	(0,53)
Summe Anlagen	\$ 3.237.093	173,67
Sonstige Aktiva und Passiva	\$ (1.373.132)	(73,67)
Nettovermögen	\$ 1.863.961	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

[^] Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier per Emissionstermin.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(d) Mit dem Fonds verbunden.

(e) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.223.034 (31. Dezember 2024: USD 1.156.662) als Sicherheiten verpfändet.

(f) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurde zum 31. Dezember 2025 ein Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von USD 4.552 (31. Dezember 2024: USD 37.051) als Sicherheit für verzögert gelieferte Wertpapiere oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 584 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von USD 20.708 (31. Dezember 2024: USD 26.093) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 18.450 (31. Dezember 2024: USD 10.960) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 3.206.938	\$ 22.696	\$ 3.229.634
Investmentfonds	60	9.518	0	9.578
Finanzderivate ⁽³⁾	1.105	(3.224)	0	(2.119)
Summen	\$ 1.165	\$ 3.213.232	\$ 22.696	\$ 3.237.093

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 3.368.570	\$ 0	\$ 3.368.570
Investmentfonds	23.521	0	0	23.521
Finanzderivate ⁽³⁾	(1.158)	5.608	0	4.450
Summen	\$ 22.363	\$ 3.374.178	\$ 0	\$ 3.396.541

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Global Real Return Fund (Forts.)

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOM	3,940 %	18.12.2025	08.01.2026	\$ (383.549)	\$ (384.136)	(20,61)
BPS	2,130	26.11.2025	09.01.2026	€ (44.356)	(52.205)	(2,80)
	4,020	30.12.2025	06.01.2026	\$ (187.817)	(187.858)	(10,08)
BSN	3,810	02.01.2026	16.01.2026	(456.192)	(456.192)	(24,47)
	3,930	18.12.2025	02.01.2026	(411.577)	(412.205)	(22,11)
CIB	3,930	17.12.2025	07.01.2026	(23.575)	(23.614)	(1,27)
	3,940	18.12.2025	02.01.2026	(30.280)	(30.326)	(1,63)
MYI	2,170	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (3.853)	(4.530)	(0,24)
NOM	3,920	11.12.2025	08.01.2026	\$ (64.938)	(65.086)	(3,49)
STR	3,930	31.12.2025	02.01.2026	(2.007)	(2.007)	(0,11)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (1.618.159)	(86,81)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BPS	3,970 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ (4.611)	\$ (4.611)	(0,25)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte					\$ (4.611)	(0,25)

⁽¹⁾ In dem für Rückkaufgeschäfte zahlbaren Betrag sind USD 1 für einen aufgeschobenen Kursrückgang enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 382	\$ (270)	\$ 112	\$ 1.314	\$ (1.330)	\$ (16)
BOA	(10.854)	11.580	726	(83)	0	(83)
BPS	(194)	310	116	(1.106)	450	(656)
BRC	3.477	(3.860)	(383)	4.942	(4.430)	512
CBK	157	0	157	(267)	(180)	(447)
CIB	k. A.	k. A.	k. A.	(2)	0	(2)
DUB	63	0	63	(4.955)	4.370	(585)
FAR	(575)	580	5	1.532	(1.280)	252
GLM	(568)	(1.320)	(1.888)	(566)	390	(176)
GST	k. A.	k. A.	k. A.	190	650	840
IND	(1.048)	1.330	282	948	(800)	148
JPM	(881)	850	(31)	232	(270)	(38)
MBC	2.397	(2.720)	(323)	(6.249)	5.100	(1.149)
MYI	830	(1.130)	(300)	286	0	286
NSL	(8)	0	(8)	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	(53)	0	(53)
RYL	7	0	7	(181)	0	(181)
SAL	15	0	15	1	0	1
SCX	189	(20)	169	5.134	(4.070)	1.064
SOG	(2.587)	2.660	73	(38)	0	(38)
SSB	31	0	31	2	(10)	(8)
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	716	(980)	(264)
UAG	(533)	880	347	20	0	20
WST	(175)	260	85	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	66,86	60,64
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	13,14	11,86
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,28	k. A.
Investmentfonds	0,24	0,51
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,05	0,14
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,41	0,34
Freiverkehrsfinanzderivate	0,48	0,66
Sonstige Aktiva	18,54	25,85
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	4,33	1,26
Kanada	1,35	1,94
Cayman Inseln	0,23	0,25
Dänemark	3,49	3,53
Frankreich	9,74	9,24
Deutschland	7,33	8,33
Ungarn	0,19	k. A.
Irland	6,13	6,66
Italien	10,23	11,41
Japan	6,04	4,93
Luxemburg	0,45	0,84
Mexiko	k. A.	0,08
Niederlande	k. A.	0,26
Neuseeland	0,67	2,19
Peru	0,02	0,02
Rumänien	0,59	k. A.
Saudi-Arabien	0,80	k. A.
Spanien	6,37	1,61
Supranational	3,35	0,78
Schweden	1,12	1,41
Vereinigte Arabische Emirate	0,26	k. A.
Großbritannien	28,08	25,44
USA	82,50	80,98
Investmentfonds	0,51	1,13
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,06	0,10
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Zinsswaps	0,36	0,02
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Inflation-Capped Options	(0,01)	(0,01)
Zinsswapoptionen	(0,08)	(0,09)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	0,04
Devisenterminkontrakte	(1,29)	1,43
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,85	(1,28)
Sonstige Aktiva und Passiva	(73,67)	(62,50)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				BANKEN UND FINANZEN			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG											
Altice France S.A.				123 Lights Re Ltd.				IBonanza RE Ltd.			
6,391 % fällig am 30.04.2028	€ 12.525	\$ 14.570	0,01	14,580 % fällig am				3,542 % fällig am 08.01.2027	\$ 3.000	\$ 2.520	0,00
6,391 % fällig am 30.10.2028	23.099	26.900	0,02	14.09.2031	\$ 3.600	\$ 3.717	0,00	3,620 % fällig am 08.01.2026	1.300	1.298	0,00
7,517 % fällig am 15.08.2028	0	0	0,00	AGFC Capital Trust				BPCE S.A.			
8,110 % fällig am 30.04.2028	\$ 36.266	35.922	0,03	5,916 % fällig am 15.01.2067	23.000	15.343	0,01	2,277 % fällig am 20.01.2032	7.500	6.651	0,01
8,891 % fällig am 31.05.2031	€ 40.048	47.139	0,04	Alamo Re Ltd.				5,876 % fällig am 14.01.2031	7.350	7.685	0,01
9,048 % fällig am 30.10.2028	\$ 66.472	65.828	0,05	12,014 % fällig am				5,936 % fällig am 30.05.2035	73.000	76.155	0,06
9,360 % fällig am 14.05.2029	21.000	20.869	0,02	07.06.2027	17.400	18.521	0,02	6,293 % fällig am 14.01.2036	60.850	64.981	0,05
10,860 % fällig am				15,460 % fällig am				6,612 % fällig am 19.10.2027	208.250	212.242	0,17
31.05.2031	235.872	236.118	0,19	08.06.2026	18.000	18.801	0,02	6,714 % fällig am 19.10.2029	192.850	204.680	0,17
Avolon TLB Borrower U.S. LLC				Ambac Assurance Corp.				7,003 % fällig am 19.10.2034	152.500	169.884	0,14
5,484 % fällig am 24.06.2030	4.041	4.070	0,00	5,100 %	0	0	0,00	CaixaBank S.A.			
DirecTV Financing LLC				American Assets Trust LP				6,208 % fällig am			
9,102 % fällig am 02.08.2027	443	445	0,00	3,375 % fällig am 01.02.2031	1.200	1.094	0,00	18.01.2029 (k)	78.650	81.789	0,07
Envalior Finance GmbH				Americold Realty Operating Partnership LP				6,684 % fällig am 13.09.2027	27.300	27.781	0,02
7,566 % fällig am 29.03.2030	€ 62.100	71.383	0,06	5,600 % fällig am 15.05.2032	9.800	9.872	0,01	Cape Lookout Re Ltd.			
9,340 % fällig am 29.03.2030	\$ 110.612	103.343	0,09	Armor Holdco, Inc.				10,480 % fällig am			
Envision Healthcare Corp.				8,500 % fällig am 15.11.2029	800	810	0,00	13.03.2032	21.900	23.212	0,02
11,862 % fällig am				Armor RE Ltd.				12,287 % fällig am			
03.11.2028	64.404	66.336	0,05	12,110 % fällig am				05.04.2027	4.900	5.078	0,00
Finastra USA, Inc.				07.01.2032	2.700	2.855	0,00	CBRE Services, Inc.			
10,973 % fällig am				13,810 % fällig am				4,900 % fällig am 15.01.2033	4.050	4.071	0,00
13.09.2029	7.853	7.912	0,01	07.05.2031	6.800	7.315	0,01	Charles River Re Ltd.			
Flutter Financing BV				Army Hawaii Family Housing Trust Certificates				11,262 % fällig am			
5,422 % fällig am 30.11.2030	9.899	9.903	0,01	4,265 % fällig am 15.06.2050	99.415	71.200	0,06	10.05.2031	1.400	1.467	0,00
Forward Air Corp.				Athene Global Funding				CI Financial Corp.			
8,338 % fällig am 19.12.2030	119	119	0,00	3,054 % fällig am 23.02.2027	€ 98.000	115.658	0,10	4,625 % fällig am 12.12.2031	€ 100.000	118.369	0,10
iHeartCommunications, Inc.				Avolon Holdings Funding Ltd.				7,500 % fällig am 30.05.2029	\$ 39.800	42.355	0,04
9,606 % fällig am 01.05.2029	160.890	147.731	0,12	2,528 % fällig am 18.11.2027	\$ 72.685	70.526	0,06	Citadel Securities Global Holdings LLC			
Jane Street Group LLC				AXA Logistics Europe Master S.C.A.				5,500 % fällig am 18.06.2030	14.750	15.148	0,01
5,822 % fällig am 15.12.2031	59.200	58.996	0,05	3,375 % fällig am 13.05.2031	€ 26.100	30.514	0,03	CNO Global Funding			
Lealand Finance Co. BV				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				4,875 % fällig am 10.12.2027	14.500	14.699	0,01
TBD % - 7,831 % fällig am				1,875 % fällig am 09.01.2026	33.400	39.227	0,03	4,950 % fällig am 09.09.2029	11.100	11.283	0,01
31.12.2027	7.513	5.873	0,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				5,875 % fällig am 04.06.2027	36.800	37.638	0,03
6,831 % fällig am 30.06.2027	2.771	2.328	0,00	5,381 % fällig am 13.03.2029	\$ 84.800	88.005	0,07	Constellation Pharmaceuticals, Inc.			
Mercury Aggregator LP (19,000 % PIK)				6,138 % fällig am 14.09.2028	17.200	17.819	0,01	5,550 % fällig am			
TBD % - 19,000 % fällig am				Banco Espirito Santo S.A.				01.07.2033 (j)	30.042	31.219	0,03
03.04.2026 (d)	34.862	1.833	0,00	2,625 % fällig am				Cooperative Rabobank UA			
MPH Acquisition Holdings LLC				08.05.2017 ^	€ 16.200	4.471	0,00	6,500 %	€ 115.221	152.378	0,13
7,590 % fällig am 31.12.2030	8.139	8.171	0,01	4,750 % fällig am				Corebridge Global Funding			
OCS Group Holdings Ltd.				15.01.2018 ^	8.100	2.236	0,00	4,900 % fällig am 03.12.2029	\$ 4.900	4.992	0,00
9,719 % fällig am 28.11.2031	€ 12.300	16.580	0,01	Banco Santander S.A.				Corestate Capital Holding S.A. (10,000 % bar oder 11,000 % PIK)			
Pantheon Senior Debt Secondaries				3,250 % fällig am 02.04.2029	40.400	47.892	0,04	10,000 % fällig am			
6,026 % fällig am				4,250 % fällig am 11.04.2027	\$ 2.800	2.807	0,00	31.12.2026 (d)	€ 742	806	0,00
26.03.2026 (j)	\$ 31.300	31.300	0,03	5,110 % fällig am 14.03.2028	37.600	37.879	0,03	Corestate Capital Holding S.A. (8,000 % bar oder 9,000 % PIK)			
Poseidon Bidco SASU				5,538 % fällig am 14.03.2030	68.700	71.118	0,06	8,000 % fällig am			
7,018 % fällig am 13.03.2030	€ 42.400	17.998	0,01	5,552 % fällig am				31.12.2028 (d)	7.640	4.800	0,00
Project Alfa				14.03.2028 (k)	87.800	89.316	0,07	CoStar Group, Inc.			
4,150 % fällig am				5,565 % fällig am 17.01.2030	52.200	54.400	0,04	2,800 % fällig am 15.07.2030	\$ 11.362	10.420	0,01
27.02.2026 (j)	17.861	20.976	0,02	6,527 % fällig am 07.11.2027	41.800	42.679	0,04	Country Garden Holdings Co. Ltd.			
6,330 % fällig am				6,607 % fällig am 07.11.2028	26.200	27.977	0,02	5,000 % fällig am 31.12.2032	13.014	651	0,00
21.10.2026 (j)	\$ 20.385	20.385	0,02	Bank of America Corp.				8,000 % fällig am			
Project Dorchester				5,202 % fällig am				27.01.2024 ^	0	0	0,00
4,349 % fällig am				25.04.2029 (k)	46.500	47.698	0,04	Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
04.01.2027 (j)	€ 25.000	29.361	0,02	Bank of Nova Scotia				9,700 % fällig am			
Project Hudson				4,740 % fällig am 08.09.2028	33.400	33.577	0,03	05.03.2045	PEN 73.400	23.138	0,02
7,730 % fällig am 29.05.2026	\$ 39.200	39.556	0,03	Barclays PLC				10,100 % fällig am			
Project Nova				4,476 % fällig am 11.11.2029	39.700	39.924	0,03	15.12.2043	33.500	10.834	0,01
7,080 % fällig am 31.08.2026	23.000	23.000	0,02	4,837 % fällig am 10.09.2028	51.700	52.345	0,04	Credit Agricole Opportunities Partners			
Republik Panama				4,942 % fällig am 10.09.2030	3.400	3.468	0,00	6,520 % fällig am			
3,837 % fällig am 05.03.2027	€ 74.800	88.030	0,07	4,972 % fällig am 16.05.2029	89.115	90.622	0,07	20.03.2028 (j)	\$ 30.200	30.565	0,03
4,546 % fällig am 01.04.2027	233.400	276.848	0,23	5,215 % fällig am 12.03.2028	76.800	77.605	0,06	6,740 % fällig am			
Subcalidora				5,501 % fällig am 09.08.2028	41.084	41.988	0,03	20.03.2030 (j)	35.600	36.263	0,03
7,769 % fällig am 14.08.2029	51.900	61.259	0,05	5,674 % fällig am 12.03.2028	11.200	11.403	0,01	Credit Agricole S.A.			
Syniverse Holdings, Inc.				5,690 % fällig am 12.03.2030	22.400	23.314	0,02	4,631 % fällig am 11.09.2028	24.550	24.747	0,02
10,672 % fällig am				6,490 % fällig am 13.09.2029	7.300	7.716	0,01	4,938 % fällig am 11.09.2028	60.500	60.835	0,05
13.05.2027	\$ 38.504	37.290	0,03	6,496 % fällig am 13.09.2027	26.700	27.121	0,02	6,316 % fällig am 03.10.2029	23.650	24.949	0,02
Thames Water Utilities Ltd.				7,385 % fällig am 02.11.2028	21.400	22.625	0,02	Crown Castle, Inc.			
0,300 % - 4,749 % fällig am				7,437 % fällig am 02.11.2033	9.963	11.396	0,01	4,900 % fällig am 01.09.2029	11.700	11.899	0,01
30.11.2027	£ 0	0	0,00	Bayou Re Ltd.				DaVinciRe Holdings Ltd.			
TransDigm, Inc.				11,962 % fällig am				5,950 % fällig am 15.04.2035	7.300	7.524	0,01
5,966 % fällig am 22.03.2030	\$ 31.691	31.819	0,03	30.04.2031	3.000	3.181	0,00	Deloitte LLP			
6,216 % fällig am 28.02.2031	81.924	82.325	0,07	22,130 % fällig am				5,250 % fällig am			
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.				30.04.2031	3.500	3.884	0,00	30.01.2030 (j)	12.400	12.655	0,01
5,100 % fällig am 15.12.2028	€ 10.600	12.514	0,01	BGC Group, Inc.				5,410 % fällig am			
U.S. Renal Care, Inc.				6,600 % fällig am 10.06.2029	41.800	43.655	0,04	30.01.2032 (j)	12.200	12.475	0,01
8,831 % fällig am 28.06.2028	\$ 24.479	23.118	0,02	Blue Ridge Re Ltd.				Deutsche Bank AG			
Westmoreland Coal Co.				7,080 % fällig am 08.01.2029	2.600	2.600	0,00	2,619 % fällig am 18.08.2027	€ 98.600	115.905	0,10
TBD % fällig am 15.03.2029	1.454	618	0,00	8,830 % fällig am 08.01.2031	11.486	11.741	0,01	3,547 % fällig am 18.09.2031	\$ 9.100	8.688	0,01
Windstream Services LLC				9,580 % fällig am 08.01.2029	900	900	0,00	5,706 % fällig am 08.02.2028	18.100	18.390	0,02
8,566 % fällig am 01.10.2031	45.900	46.187	0,04	BNP Paribas Issuance BV				6,720 % fällig am 18.01.2029	34.800	36.441	0,03
		1.794.953	1,47	0,000 % fällig am 09.04.2029	10	1.749.372	1,44	6,819 % fällig am 20.11.2029	26.700	28.501	0,02
				BNP Paribas S.A.				7,146 % fällig am 13.07.2027	14.700	14.927	0,01
				1,904 % fällig am 30.09.2028	2.300	2.215	0,00				

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
East Lane Re Ltd.				Golden Bear Re Ltd.				Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % bar oder 6,250 % PIK)			
12,550 % fällig am 31.03.2026	\$ 14.900	\$ 15.176	0,01	13,292 % fällig am 08.01.2029	\$ 8.400	\$ 8.407	0,01	7,250 % fällig am			
ELM BV for Swiss Prime Site AG				Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				28.12.2032 (d)	\$ 1.275	\$ 20	0,00
3,125 % fällig am 01.10.2031	€ 25.900	29.888	0,02	4,250 % fällig am 03.05.2030	€ 35.800	43.605	0,04	Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % bar oder 6,721 % PIK)			
EPR Properties				Goodman U.S. Finance Three LLC				7,721 % fällig am			
3,750 % fällig am 15.08.2029	\$ 2.887	2.801	0,00	3,700 % fällig am 15.03.2028	\$ 11.640	11.531	0,01	28.12.2028 (d)	305	8	0,00
4,500 % fällig am 01.06.2027	5.100	5.111	0,00	Greengrove RE Ltd.				Kizuna RE Pte. Ltd.			
4,750 % fällig am 15.12.2026	7.623	7.647	0,01	11,292 % fällig am 08.04.2032	5.500	5.723	0,00	6,292 % fällig am 09.04.2029	3.200	3.276	0,00
4,950 % fällig am 15.04.2028	7.610	7.672	0,01	GTA Finance Co. Pty. Ltd.				Lineage OP LP			
Equinix, Inc.				5,400 % fällig am 04.12.2029	AUD 30.700	20.480	0,02	5,250 % fällig am 15.07.2030	6.400	6.463	0,01
2,900 % fällig am 18.11.2026	2.400	2.377	0,00	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				Lloyds Banking Group PLC			
Equitable America Global Funding				6,375 % fällig am				4,849 % fällig am 26.11.2028	75.600	75.987	0,06
4,650 % fällig am 09.06.2028	25.890	26.172	0,02	01.07.2034 (k)	\$ 40.000	40.766	0,03	5,087 % fällig am 26.11.2028	41.600	42.403	0,04
Equitable Financial Life Global Funding				Handshake Re Ltd.				5,462 % fällig am 05.01.2028	3.300	3.345	0,00
4,875 % fällig am 19.11.2027	47.000	47.790	0,04	4,160 % fällig am 08.01.2030	1.500	1.502	0,00	5,985 % fällig am 07.08.2027	10.000	10.113	0,01
Everglades Re Ltd.				Hardwood Funding LLC				Longleaf Pine Re Ltd.			
14,121 % fällig am 13.05.2031	25.300	26.674	0,02	4,840 % fällig am 07.06.2028 (j)	9.600	9.705	0,01	21,553 % fällig am 27.05.2031	4.100	4.508	0,00
15,121 % fällig am 13.05.2031	25.200	26.573	0,02	4,980 % fällig am 07.06.2030 (j)	6.200	6.304	0,01	LPL Holdings, Inc.			
16,371 % fällig am 13.05.2031	16.100	17.090	0,01	Hestia Re Ltd.				4,900 % fällig am 03.04.2028	24.600	24.966	0,02
EXOR NV				10,380 % fällig am 13.03.2032	1.700	1.754	0,00	5,150 % fällig am 15.06.2030	43.900	44.792	0,04
3,750 % fällig am 05.11.2035	€ 44.000	50.641	0,04	11,880 % fällig am 13.03.2032	1.850	1.925	0,00	5,200 % fällig am			
Extra Space Storage LP				Hexagon RE Ltd.				15.03.2030 (k)	41.500	42.488	0,04
5,500 % fällig am 01.07.2030	\$ 10.900	11.357	0,01	10,432 % fällig am 07.01.2031	€ 10.684	13.064	0,01	5,700 % fällig am 20.05.2027	17.400	17.744	0,01
F&G Annuities & Life, Inc.				HLD Europe S.C.A.				LSEGA Financing PLC			
6,250 % fällig am 04.10.2034 (k)	15.500	15.775	0,01	4,125 % fällig am 02.04.2030	28.900	34.502	0,03	4,500 % fällig am 19.10.2028	£ 9.600	13.001	0,01
6,500 % fällig am 04.06.2029	28.740	29.982	0,02	Host Hotels & Resorts LP				Luca RE Ltd.			
F&G Global Funding				3,375 % fällig am 15.12.2029	\$ 5.000	4.804	0,00	10,910 % fällig am 22.07.2031	\$ 9.900	10.231	0,01
2,000 % fällig am 20.09.2028	11.900	11.163	0,01	5,500 % fällig am 15.04.2035 (k)	48.867	49.489	0,04	Marex Group PLC			
5,875 % fällig am 10.06.2027	21.100	21.557	0,02	5,700 % fällig am 15.06.2032 (k)	8.500	8.881	0,01	5,829 % fällig am 08.05.2028	8.800	8.951	0,01
5,875 % fällig am 16.01.2030	29.200	30.339	0,03	5,700 % fällig am 01.07.2034 (k)	5.577	5.778	0,01	6,404 % fällig am 04.11.2029	42.900	44.510	0,04
First American Financial Corp.				HSBC Holdings PLC				MMIFS Re Ltd.			
5,450 % fällig am 30.09.2034 (k)	6.500	6.503	0,01	4,041 % fällig am 13.03.2028	2.100	2.098	0,00	5,208 % fällig am 10.01.2033	CAD 4.500	3.291	0,00
Ford Credit Canada Co.				4,583 % fällig am 19.06.2029	9.300	9.389	0,01	Morgan Stanley			
7,000 % fällig am 10.02.2026	CAD 11.400	8.349	0,01	5,887 % fällig am 14.08.2027	54.600	55.185	0,05	0,000 % fällig am			
Ford Motor Credit Co. LLC				IHG Finance LLC				02.04.2032 (j)	\$ 68.500	50.245	0,04
2,700 % fällig am 10.08.2026	\$ 9.684	9.592	0,01	3,625 % fällig am 27.09.2031	€ 21.177	24.959	0,02	5,123 % fällig am 01.02.2029	59.637	60.885	0,05
2,900 % fällig am 16.02.2028	35.156	33.867	0,03	4,375 % fällig am 28.11.2029	25.020	30.636	0,03	Morgan Stanley Bank N.A.			
2,900 % fällig am 10.02.2029	3.536	3.324	0,00	InCaps Funding Ltd.				4,644 % fällig am 15.10.2027	37.900	37.986	0,03
3,815 % fällig am 02.11.2027	39.974	39.384	0,03	6,054 % fällig am 01.06.2033	\$ 1.614	1.610	0,00	4,886 % fällig am 14.07.2028	179.350	180.309	0,15
4,125 % fällig am 17.08.2027	68.699	68.171	0,06	Incora Top Holdco LLC				Morgan Stanley Finance LLC			
4,271 % fällig am 09.01.2027	34.965	34.796	0,03	6,000 % fällig am 30.01.2033 (j)	7.613	11.880	0,01	6,550 % fällig am 05.01.2029	£ 31.600	42.278	0,03
4,389 % fällig am 08.01.2026	7.900	7.901	0,01	Integrity Re Ltd.				Mutual of Omaha Cos. Global Funding			
4,542 % fällig am 01.08.2026	23.738	23.712	0,02	11,626 % fällig am 06.06.2027	700	726	0,00	4,750 % fällig am 15.10.2029	\$ 12.200	12.402	0,01
4,950 % fällig am 28.05.2027	13.452	13.509	0,01	13,292 % fällig am 06.06.2027	500	523	0,00	5,000 % fällig am 01.04.2030	23.100	23.642	0,02
5,113 % fällig am 03.05.2029	2.800	2.805	0,00	15,792 % fällig am 06.06.2028	3.100	3.272	0,00	Nationwide Building Society			
5,125 % fällig am 05.11.2026	82.695	83.168	0,07	20,814 % fällig am 08.06.2026	8.300	8.893	0,01	3,960 % fällig am 18.07.2030	168.083	165.804	0,14
5,284 % fällig am 05.11.2026	100.000	100.372	0,08	26,376 % fällig am 08.06.2026	4.000	4.382	0,00	4,302 % fällig am 08.03.2029	24.100	24.148	0,02
5,303 % fällig am 06.09.2029	4.366	4.402	0,00	29,042 % fällig am 06.06.2027	5.200	5.988	0,01	6,557 % fällig am 18.10.2027	107.870	109.926	0,09
5,755 % fällig am 20.03.2028	113.700	114.353	0,09	Intesa Sanpaolo SpA				Nature Coast Re Ltd.			
5,800 % fällig am 05.03.2027	4.114	4.167	0,00	4,000 % fällig am 23.09.2029	5.000	4.937	0,00	13,371 % fällig am 10.04.2033	4.500	4.676	0,00
5,800 % fällig am 08.03.2029	95.849	97.966	0,08	6,625 % fällig am 20.06.2033	8.625	9.510	0,01	13,621 % fällig am 07.12.2030	11.206	11.552	0,01
5,850 % fällig am 17.05.2027	49.186	49.961	0,04	7,200 % fällig am 28.11.2033	65.800	75.182	0,06	NatWest Group PLC			
5,918 % fällig am 20.03.2028	44.400	45.458	0,04	8,248 % fällig am 21.11.2033 (k)	4.133	4.882	0,00	4,445 % fällig am 08.05.2030	115.125	115.630	0,10
6,798 % fällig am 07.11.2028	20.400	21.409	0,02	Iridium Capital PLC				4,892 % fällig am 18.05.2029	35.773	36.404	0,03
6,800 % fällig am 12.05.2028	98.330	102.633	0,08	9,250 % fällig am 18.06.2029	€ 19.750	24.482	0,02	4,964 % fällig am 15.08.2030	47.500	48.496	0,04
6,950 % fällig am 06.03.2026	16.220	16.257	0,01	Jackson National Life Global Funding				5,034 % fällig am 01.03.2028	13.100	13.190	0,01
6,950 % fällig am 10.06.2026	39.585	39.937	0,03	4,600 % fällig am 01.10.2029	\$ 70.950	71.215	0,06	5,076 % fällig am 27.01.2030	143.670	146.907	0,12
7,350 % fällig am 04.11.2027	43.314	45.240	0,04	4,900 % fällig am 13.01.2027	54.000	54.460	0,04	5,120 % fällig am			
GA Global Funding Trust				4,933 % fällig am 14.01.2028	44.500	44.639	0,04	15.11.2028 (k)	76.600	77.334	0,06
4,400 % fällig am 23.09.2027	50.000	50.219	0,04	5,550 % fällig am 02.07.2027	37.800	38.606	0,03	5,583 % fällig am 01.03.2028	22.700	23.110	0,02
5,200 % fällig am 09.12.2031	23.800	24.168	0,02	Jane Street Group				5,808 % fällig am 13.09.2029	2.200	2.292	0,00
5,400 % fällig am 13.01.2030 (k)	25.100	25.753	0,02	6,750 % fällig am 01.05.2033 (k)	17.800	18.591	0,02	NatWest Markets PLC			
5,500 % fällig am 01.04.2032 (k)	41.500	42.496	0,04	JPMorgan Chase & Co.				4,675 % fällig am 21.03.2028	51.300	51.614	0,04
5,900 % fällig am 13.01.2035 (k)	36.800	37.749	0,03	3,509 % fällig am 23.01.2029	3.500	3.469	0,00	4,789 % fällig am 21.03.2028	39.300	39.971	0,03
Gaci First Investment Co.				4,005 % fällig am 23.04.2029	12.182	12.173	0,01	Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
5,250 % fällig am 29.01.2030	217.500	224.306	0,18	4,323 % fällig am 26.04.2028	2.700	2.711	0,00	1,850 % fällig am 16.09.2026	25.036	24.504	0,02
Galderma Finance Europe BV				5,299 % fällig am 24.07.2029	2.000	2.062	0,00	2,000 % fällig am 09.03.2026	800	797	0,00
3,500 % fällig am 20.03.2030	€ 14.298	17.031	0,01	5,571 % fällig am 22.04.2028	9.000	9.182	0,01	2,450 % fällig am 15.09.2028	5.700	5.300	0,00
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.				5,581 % fällig am 22.04.2030	5.100	5.322	0,00	2,750 % fällig am 09.03.2028	21.800	20.730	0,02
5,000 % fällig am 12.03.2038	CAD 42.621	29.168	0,02	Kaisa Group Holdings Ltd.				5,300 % fällig am 13.09.2027	65.001	65.136	0,05
Genpact UK Finco PLC				5,000 % fällig am 30.11.2027	56	5	0,00	5,625 % fällig am 29.09.2028	126.000	126.434	0,10
4,950 % fällig am 18.11.2030	\$ 35.000	35.046	0,03	Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % bar oder 5,250 % PIK)				6,125 % fällig am 30.09.2030	125.124	125.233	0,10
GLP Capital LP				6,250 % fällig am 28.12.2028 (d)	446	9	0,00	6,950 % fällig am 15.09.2026	6.675	6.770	0,01
3,250 % fällig am 15.01.2032	5.600	5.081	0,00	Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % bar oder 5,500 % PIK)				7,050 % fällig am 15.09.2028	4.225	4.385	0,00
4,000 % fällig am 15.01.2031	17.915	17.220	0,01	6,500 % fällig am 28.12.2029 (d)	746	14	0,00	Nomura Holdings, Inc.			
5,250 % fällig am 15.02.2033	22.700	22.801	0,02	Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % bar oder 5,750 % PIK)				2,172 % fällig am 14.07.2028	14.968	14.261	0,01
5,300 % fällig am 15.01.2029	19.614	19.969	0,02	6,750 % fällig am 28.12.2030 (d)	899	14	0,00	4,904 % fällig am 01.07.2030	38.000	38.585	0,03
5,625 % fällig am 15.09.2034	8.600	8.732	0,01	Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % bar oder 6,000 % PIK)				5,035 % fällig am 02.07.2027	35.300	35.587	0,03
5,750 % fällig am 01.06.2028	900	927	0,00	7,000 % fällig am							
6,750 % fällig am 01.12.2033	5.800	6.330	0,01	28.12.2031 (d)	1.355	23	0,00				

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				Santander Holdings USA, Inc.				11,121 % fällig am 22.02.2028	\$ 13.100	13.359	0,01
2,000 % fällig am 01.10.2047 DKK	0	\$ 0	0,00	5,335 % fällig am 20.03.2029	\$ 39.900	\$ 40.304	0,03	11,292 % fällig am 07.06.2028	9.600	9.600	0,01
Norinchukin Bank				5,353 % fällig am 06.09.2030	78.500	80.322	0,07	12,380 % fällig am 07.12.2026	24.900	25.872	0,02
5,094 % fällig am 16.10.2029	\$ 9.300	9.485	0,01	5,473 % fällig am 20.03.2029	44.000	44.973	0,04	VD DPR Finance Co.			
Northwestern Mutual Global Funding				5,741 % fällig am				6,833 % fällig am			
5,160 % fällig am 28.05.2031 (k)	4.500	4.679	0,00	20.03.2031 (k)	34.200	35.436	0,03	15.03.2035 (j)	27.500	29.542	0,02
Nykredit Realkredit A/S				Santander UK Group Holdings PLC				Veraison Re Ltd.			
2,000 % fällig am 01.10.2037 DKK	0	0	0,00	2,469 % fällig am 11.01.2028	22.600	22.221	0,02	8,621 % fällig am 08.03.2033	1.850	1.907	0,00
2,000 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	3,823 % fällig am 03.11.2028	25.600	25.439	0,02	VICI Properties LP			
3,500 % fällig am 10.07.2031	€ 2.700	3.179	0,00	4,320 % fällig am 22.09.2029	65.400	65.471	0,05	3,750 % fällig am 15.02.2027	41.800	41.544	0,03
Omega Healthcare Investors, Inc.				4,858 % fällig am 11.09.2030	92.200	93.383	0,08	3,875 % fällig am 15.02.2029	32.080	31.500	0,03
5,200 % fällig am 01.07.2030	\$ 47.200	48.051	0,04	5,694 % fällig am 15.04.2031	68.000	70.934	0,06	4,125 % fällig am 15.08.2030	28.366	27.520	0,02
OneMain Finance Corp.				6,534 % fällig am 10.01.2029	3.300	3.449	0,00	4,250 % fällig am 01.12.2026	31.400	31.404	0,03
6,625 % fällig am 15.01.2028	62.200	64.041	0,05	7,482 % fällig am 29.08.2029	£ 46.210	66.726	0,06	4,500 % fällig am 01.09.2026	11.028	11.041	0,01
Orange Capital RE DAC				SBA Tower Trust				4,500 % fällig am			
8,026 % fällig am 17.01.2029	€ 1.200	1.469	0,00	1,840 % fällig am 15.04.2027	\$ 70.400	68.219	0,06	15.01.2028 (k)	2.000	2.006	0,00
9,836 % fällig am 08.01.2027	9.900	11.950	0,01	4,831 % fällig am 15.10.2029	100.000	100.716	0,08	4,625 % fällig am 01.12.2029	42.575	42.509	0,04
Palm RE Ltd.				Sirius Real Estate Ltd.				4,750 % fällig am 01.04.2028	13.400	13.544	0,01
11,380 % fällig am 07.06.2032	\$ 3.000	3.137	0,00	1,125 % fällig am 22.06.2026	€ 18.900	22.038	0,02	4,950 % fällig am 15.02.2030	28.400	28.748	0,02
13,330 % fällig am 09.06.2031	900	952	0,00	1,750 % fällig am 24.11.2028	5.000	5.649	0,00	5,125 % fällig am 15.11.2031	28.100	28.480	0,02
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				SLM Student Loan Trust				5,625 % fällig am 01.04.2035	36.200	36.985	0,03
0,000 % fällig am 05.04.2032 (f)	135.733	104.812	0,09	2,650 % fällig am 15.12.2033	7.339	8.111	0,01	5,750 % fällig am 01.02.2027	28.055	28.381	0,02
Polestar Re Ltd.				SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC				5,750 % fällig am 01.04.2034	6.200	6.402	0,01
10,542 % fällig am 08.01.2029	2.000	2.000	0,00	7,230 % fällig am 17.03.2026	\$ 14.200	14.223	0,01	Vitality Re Ltd.			
12,542 % fällig am 08.01.2029	2.000	2.000	0,00	Societe Generale S.A.				5,370 % fällig am 08.01.2030	2.900	2.905	0,00
14,042 % fällig am 08.01.2029	300	300	0,00	6,446 % fällig am 10.01.2029	37.400	38.910	0,03	7,370 % fällig am 08.01.2030	2.400	2.409	0,00
14,110 % fällig am 07.01.2028	8.500	8.944	0,01	6,447 % fällig am 12.01.2027	42.900	42.924	0,04	Voyager Aviation Holdings LLC			
16,860 % fällig am 07.01.2027	14.000	14.608	0,01	6,691 % fällig am 10.01.2034	124.100	135.197	0,11	8,500 % fällig am			
Preferred Term Securities Ltd.				Sofina S.A.				09.05.2026 ^	2.075	0	0,00
4,073 % fällig am 22.03.2038	8.352	8.018	0,01	3,707 % fällig am 13.11.2033	€ 50.000	58.115	0,05	Warehouses De Pauw CVA			
4,185 % fällig am 22.12.2036	295	279	0,00	SRC Sukuk Ltd.				3,125 % fällig am 15.01.2031	€ 27.600	31.971	0,03
4,275 % fällig am 22.06.2037	8.962	8.469	0,01	4,375 % fällig am 02.04.2029	\$ 200.000	200.205	0,16	Wells Fargo & Co.			
4,285 % fällig am 22.03.2037	13.285	12.621	0,01	5,000 % fällig am 27.02.2028	124.625	126.497	0,10	3,526 % fällig am 24.03.2028	\$ 1.500	1.491	0,00
4,285 % fällig am 22.09.2037	11.418	10.675	0,01	Starwood Property Trust, Inc.				4,982 % fällig am 22.04.2028	64.500	64.875	0,05
4,295 % fällig am 22.12.2036	13.851	13.456	0,01	5,250 % fällig am 15.10.2028 (k)	16.400	16.581	0,01	5,707 % fällig am 22.04.2028	25.000	25.522	0,02
4,335 % fällig am 22.12.2035	6.217	6.046	0,01	5,750 % fällig am 15.01.2031 (k)	40.000	40.480	0,03	Winston RE Ltd.			
4,355 % fällig am 22.09.2037	11.522	10.254	0,01	Stellantis Finance U.S., Inc.				10,130 % fällig am 21.02.2028	1.000	1.032	0,00
4,365 % fällig am 22.03.2037	12.817	11.407	0,01	5,350 % fällig am 17.03.2028	33.500	34.165	0,03	15,320 % fällig am 26.02.2031	2.400	2.544	0,00
4,385 % fällig am 22.03.2038	11.078	10.462	0,01	5,750 % fällig am 18.03.2030	64.900	66.983	0,06	Yango Group Co. Ltd.			
4,415 % fällig am 22.12.2035	2.118	1.991	0,00	6,450 % fällig am 18.03.2035 (k)	45.835	47.670	0,04	6,900 % fällig am			
4,435 % fällig am 22.03.2038	9.044	8.140	0,01	Stellantis Financial Services U.S. Corp.				31.10.2022 ^	CNY 50.000	833	0,00
4,465 % fällig am 23.09.2035	6.436	6.115	0,01	4,950 % fällig am 15.09.2028 (k)	32.400	32.853	0,03			13.467.735	11,06
4,565 % fällig am 23.03.2035	6.238	5.926	0,01	5,400 % fällig am 15.09.2030	30.200	30.684	0,03	INDUSTRIEWERTE			
4,885 % fällig am 22.03.2038	477	469	0,00	Suci Second Investment Co.				Adventist Health System			
5,120 % fällig am 03.07.2033	274	274	0,00	4,375 % fällig am 10.09.2027	148.000	148.312	0,12	4,742 % fällig am 01.12.2030	\$ 41.100	41.278	0,03
Prime Property				Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				Air Canada Pass-Through Trust			
5,250 % fällig am 30.09.2029 (j)	18.100	18.175	0,02	4,450 % fällig am 10.09.2027	32.000	32.304	0,03	3,300 % fällig am 15.07.2031	1.668	1.597	0,00
5,440 % fällig am 30.09.2031 (j)	18.100	18.139	0,02	Synchrony Financial				3,600 % fällig am 15.09.2028	789	781	0,00
Principal Life Global Funding				5,019 % fällig am				5,250 % fällig am 01.10.2030	21.941	22.457	0,02
4,600 % fällig am 19.08.2027	10.000	10.101	0,01	29.07.2029 (k)	15.800	16.004	0,01	Alaska Airlines Pass-Through Trust			
4,950 % fällig am 27.11.2029	30.500	31.221	0,03	5,450 % fällig am				4,800 % fällig am 15.02.2029	15.429	15.529	0,01
Project Falkor Deposit				06.03.2031 (k)	38.700	39.696	0,03	Altice France S.A.			
0,010 % fällig am 31.03.2026 (j)	€ 2.661	3.125	0,00	5,935 % fällig am				4,750 % fällig am 15.10.2030	€ 9.549	10.574	0,01
Purple Re Ltd.				02.08.2030 (k)	2.800	2.919	0,00	6,500 % fällig am 15.10.2031	\$ 1.047	995	0,00
12,786 % fällig am 06.06.2031	\$ 10.500	11.059	0,01	6,000 % fällig am				6,500 % fällig am 15.04.2032	8.611	8.261	0,01
Pyramid Funding Ltd.				29.07.2036 (k)	16.000	16.468	0,01	6,875 % fällig am 15.10.2030	20.306	19.713	0,02
5,062 % fällig am 28.03.2035	£ 26.177	30.641	0,03	Taranis Reinsurance DAC				6,875 % fällig am 15.07.2032	7.048	6.763	0,01
Quercus Re DAC				8,320 % fällig am 07.01.2031	€ 6.400	7.571	0,01	7,250 % fällig am 01.11.2029	€ 29.979	35.089	0,03
10,050 % fällig am 06.01.2031	€ 1.900	2.284	0,00	11,000 % fällig am 08.01.2031	9.400	11.611	0,01	9,500 % fällig am 01.11.2029	\$ 137.675	142.232	0,12
13,026 % fällig am 07.01.2031	7.100	8.339	0,01	TIB Diversified Payment Rights Finance Co.				12,875 % fällig am 01.11.2029	€ 8.351	10.009	0,01
Realkredit Danmark A/S				7,111 % fällig am 15.11.2034	\$ 31.300	31.474	0,03	Altrad Investment Authority S.A.S.			
2,500 % fällig am 01.04.2047 DKK	0	0	0,00	Titanium Bondco SARL (6,250 % PIK)				3,704 % fällig am 23.06.2029	15.000	17.772	0,01
Realty Income Corp.				6,250 % fällig am 14.01.2031 (d)	€ 1.423	308	0,00	4,429 % fällig am 23.06.2032	16.700	19.811	0,02
3,375 % fällig am 20.06.2031	€ 11.500	13.444	0,01	Torrey Pines Re Ltd.				Altria Group, Inc.			
RGA Global Funding				9,696 % fällig am 07.06.2032	\$ 7.700	8.062	0,01	4,500 % fällig am 06.08.2030	\$ 19.700	19.864	0,02
5,050 % fällig am 06.12.2031	\$ 44.300	45.269	0,04	10,766 % fällig am 07.06.2032	4.600	4.801	0,00	Amdocs Ltd.			
Royal Bank of Canada				12,988 % fällig am 05.06.2031	2.800	2.853	0,00	2,538 % fällig am 15.06.2030	11.200	10.295	0,01
4,510 % fällig am 18.10.2027	43.000	43.179	0,04	U.S. Capital Funding Ltd.				American Airlines Pass-Through Trust			
Sabine Re Ltd.				4,469 % fällig am 10.07.2043	3.838	3.416	0,00	2,875 % fällig am 11.01.2036	12.763	11.691	0,01
12,150 % fällig am 07.04.2031	3.400	3.557	0,00	UBS Group AG				3,000 % fällig am 15.04.2030	2.254	2.181	0,00
Sagax Euro MTN NL BV				1,305 % fällig am 02.02.2027	42.900	42.780	0,04	3,150 % fällig am 15.08.2033	631	598	0,00
1,625 % fällig am 24.02.2026	€ 19.600	23.010	0,02	3,091 % fällig am 14.05.2032	36.550	33.950	0,03	3,200 % fällig am 15.12.2029	2.689	2.632	0,00
Sammons Financial Group Global Funding				3,869 % fällig am 12.01.2029	5.750	5.720	0,00	3,350 % fällig am 15.04.2031	9.630	9.359	0,01
5,050 % fällig am 10.01.2028	\$ 14.800	15.044	0,01	4,194 % fällig am 01.04.2031	73.037	72.366	0,06				
5,100 % fällig am 10.12.2029	20.900	21.438	0,02	4,282 % fällig am 09.01.2028	1.800	1.803	0,00				
Sammons Financial Group, Inc.				5,428 % fällig am 08.02.2030	2.800	2.897	0,00				
6,875 % fällig am 15.04.2034 (k)	6.700	7.353	0,01	5,959 % fällig am 12.01.2034	74.381	79.291	0,07				
				6,246 % fällig am 22.09.2029	67.100	70.651	0,06				
				6,327 % fällig am 22.12.2027	30.800	31.449	0,03				
				UniCredit SpA							
				1,982 % fällig am 03.06.2027	500	496	0,00				
				Ursa Re Ltd.							
				8,542 % fällig am 07.12.2029	1.800	1.800	0,00				
				9,130 % fällig am 07.12.2026	19.400	19.960	0,02				

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
3,375 % fällig am 01.11.2028	\$ 18.940	\$ 18.708	0,02	3,375 % fällig am 15.02.2030	\$ 25.122	\$ 23.158	0,02	Heathrow Funding Ltd.			
3,575 % fällig am 15.07.2029	7.954	7.876	0,01	4,250 % fällig am 15.12.2027	63.980	63.643	0,05	6,450 % fällig am 10.12.2033	£ 16.100	\$ 23.309	0,02
3,600 % fällig am 22.03.2029	1.485	1.471	0,00	4,625 % fällig am 15.12.2029	101.769	98.781	0,08	HF Sinclair Corp.			
3,650 % fällig am 15.08.2030	1.774	1.744	0,00	CGI, Inc.				5,500 % fällig am 01.09.2032	\$ 15.200	15.434	0,01
3,700 % fällig am 01.04.2028	24.492	24.404	0,02	1,450 % fällig am 14.09.2026	8.100	7.960	0,01	Hughes Satellite Systems Corp.			
4,000 % fällig am 15.08.2030	4.375	4.252	0,00	4,950 % fällig am 14.03.2030	23.700	24.042	0,02	5,250 % fällig am 01.08.2026 (k)	10.000	9.563	0,01
AppLovin Corp.				Choice Hotels International, Inc.				Hyatt Hotels Corp.			
5,125 % fällig am 01.12.2029	17.100	17.546	0,01	5,850 % fällig am 01.08.2034 (k)	6.400	6.528	0,01	5,050 % fällig am 30.03.2028	11.600	11.818	0,01
AptarGroup, Inc.				Claritev Corp. (6,000 % bar und 0,750 % PIK)				5,375 % fällig am 15.12.2031	17.600	18.134	0,01
4,750 % fällig am 30.03.2031	20.600	20.783	0,02	6,750 % fällig am 31.03.2031 (d)	18.172	14.538	0,01	5,400 % fällig am 15.12.2035	16.175	16.216	0,01
Bacardi-Martini BV				Cogent Communications Group LLC				Hyundai Capital America			
5,550 % fällig am 01.02.2030	33.550	34.660	0,03	7,000 % fällig am 15.06.2027	6.400	6.419	0,01	4,300 % fällig am 24.09.2027	73.900	74.161	0,06
Barry Callebaut Services NV				Conagra Brands, Inc.				4,765 % fällig am 19.03.2027	24.700	24.790	0,02
3,750 % fällig am 19.02.2028	€ 28.500	34.039	0,03	5,000 % fällig am 01.08.2030	18.300	18.528	0,02	5,300 % fällig am 19.03.2027	31.800	32.266	0,03
BAT Capital Corp.				Cornell University				5,350 % fällig am 19.03.2029	15.900	16.380	0,01
5,834 % fällig am 20.02.2031	\$ 21.400	22.726	0,02	4,169 % fällig am 15.06.2030	50.000	50.255	0,04	Icon Investments Six DAC			
BAT International Finance PLC				4,733 % fällig am 15.06.2035	40.800	40.918	0,03	5,809 % fällig am 08.05.2027	27.389	27.963	0,02
5,931 % fällig am 02.02.2029	26.000	27.320	0,02	Crown Castle Towers LLC				Illumina, Inc.			
Baxter International, Inc.				4,241 % fällig am 15.07.2048	11.100	11.070	0,01	4,650 % fällig am 09.09.2026	40.700	40.844	0,03
4,450 % fällig am 15.02.2029	8.700	8.733	0,01	CVS Health Corp.				Imperial Brands Finance Netherlands BV			
4,900 % fällig am 15.12.2030	22.400	22.584	0,02	1,750 % fällig am 21.08.2030	300	267	0,00	1,750 % fällig am 18.03.2033	€ 18.600	18.954	0,02
Bayer U.S. Finance LLC				CVS Pass-Through Trust				5,250 % fällig am 15.02.2031	32.457	41.154	0,03
4,375 % fällig am 15.12.2028	71.175	71.266	0,06	4,163 % fällig am 11.08.2036	1.195	1.117	0,00	Imperial Brands Finance PLC			
6,125 % fällig am 21.11.2026	110.041	111.653	0,09	4,704 % fällig am 10.01.2036	4.450	4.134	0,00	3,500 % fällig am 26.07.2026	\$ 8.084	8.050	0,01
6,250 % fällig am 21.01.2029	83.902	88.297	0,07	5,926 % fällig am 10.01.2034	605	621	0,00	3,875 % fällig am 12.02.2034	€ 32.100	37.059	0,03
6,375 % fällig am 21.11.2030	57.380	61.370	0,05	6,036 % fällig am 10.12.2028	1.463	1.478	0,00	4,500 % fällig am 30.06.2028	\$ 23.700	23.896	0,02
6,500 % fällig am 21.11.2033	57.949	62.756	0,05	6,943 % fällig am 10.01.2030	3.455	3.586	0,00	Incora Intermediate LLC (0,000 % bar oder 0,500 % PIK)			
Beignet Investor LLC				7,507 % fällig am 10.01.2032	4.528	4.807	0,00	0,000 % fällig am 31.01.2030 (d)	10.777	10.777	0,01
6,581 % fällig am 30.05.2049	2.288.210	2.419.573	1,99	8,353 % fällig am 10.07.2031	3.515	3.828	0,00	Ipsen S.A.			
Biocceanico Sovereign Certificate Ltd.				Delta Air Lines Pass-Through Trust				3,875 % fällig am 25.03.2032	€ 4.000	4.736	0,00
0,000 % fällig am 05.06.2034 (f)	930	763	0,00	2,000 % fällig am 10.12.2029	1.779	1.700	0,00	JetBlue Pass-Through Trust			
BMW U.S. Capital LLC				Discovery Communications LLC				2,750 % fällig am 15.11.2033	\$ 3.454	3.107	0,00
4,645 % fällig am 21.03.2028	64.500	64.825	0,05	3,950 % fällig am 20.03.2028	74.100	72.840	0,06	4,000 % fällig am 15.05.2034	32.063	30.595	0,03
Boeing Co.				DISH DBS Corp.				JT International Financial Services BV			
2,196 % fällig am 04.02.2026	111.710	111.502	0,09	5,250 % fällig am 01.12.2026	244.717	237.498	0,20	3,625 % fällig am 11.04.2034	€ 57.700	66.826	0,05
2,750 % fällig am 01.02.2026	11.164	11.151	0,01	5,750 % fällig am 01.12.2028	127.900	125.646	0,10	LG Energy Solution Ltd.			
3,250 % fällig am 01.02.2028	7.800	7.673	0,01	7,750 % fällig am 01.07.2026	11.876	11.739	0,01	5,250 % fällig am 02.04.2028	\$ 11.400	11.623	0,01
5,150 % fällig am 01.05.2030	34.200	35.153	0,03	Enbridge, Inc.				Magnum Icc Finance BV			
6,259 % fällig am 01.05.2027	76.037	78.049	0,06	4,200 % fällig am 20.11.2028	27.800	27.855	0,02	2,750 % fällig am 26.02.2029	€ 37.000	43.247	0,04
6,298 % fällig am 01.05.2029	99.120	105.245	0,09	4,500 % fällig am 15.02.2031	50.000	50.037	0,04	3,250 % fällig am 26.11.2031	70.900	82.423	0,07
6,388 % fällig am 01.05.2031	24.800	26.925	0,02	5,200 % fällig am 20.11.2035	34.300	34.662	0,03	Microchip Technology, Inc.			
6,528 % fällig am 01.05.2034	11.300	12.506	0,01	Energy Transfer LP				4,900 % fällig am 15.03.2028	\$ 21.200	21.498	0,02
British Airways Pass-Through Trust				4,950 % fällig am 15.05.2028	2.500	2.543	0,00	5,050 % fällig am 15.02.2030	34.854	35.577	0,03
2,900 % fällig am 15.09.2036	6.070	5.562	0,00	5,250 % fällig am 01.07.2029	3.950	4.067	0,00	Mitchells & Butlers Finance PLC			
3,300 % fällig am 15.06.2034	2.763	2.615	0,00	6,050 % fällig am 01.12.2026	18.300	18.599	0,02	4,435 % fällig am 15.12.2030	2.286	2.206	0,00
3,800 % fällig am 20.03.2033	1.707	1.676	0,00	6,100 % fällig am 01.12.2028	250	263	0,00	6,013 % fällig am 15.12.2030	£ 3.519	4.786	0,00
Broadcom, Inc.				6,400 % fällig am 01.12.2030 (k)	19.000	20.532	0,02	MPH Acquisition Holdings LLC			
2,450 % fällig am 15.02.2031	12.400	11.348	0,01	Essent Group Ltd.				5,750 % fällig am 31.12.2030 (k) \$	2.687	2.360	0,00
2,600 % fällig am 15.02.2033	8.410	7.420	0,01	6,250 % fällig am 01.07.2029	7.500	7.833	0,01	MPH Acquisition Holdings LLC (6,500 % bar und 5,000 % PIK)			
3,187 % fällig am 15.11.2036	10.800	9.163	0,01	Flex Ltd.				11,500 % fällig am 31.12.2030 (d)	4.215	4.462	0,00
3,419 % fällig am 15.04.2033	3.720	3.445	0,00	5,250 % fällig am 15.01.2032	7.800	7.954	0,01	MLPX LP			
4,150 % fällig am 15.02.2028	34.700	34.834	0,03	5,375 % fällig am 13.11.2035	27.900	27.845	0,02	4,800 % fällig am 15.02.2031 (k)	47.000	47.562	0,04
4,350 % fällig am 15.02.2030	33.400	33.629	0,03	Flora Food Management BV				National Football League			
4,550 % fällig am 15.02.2032	32.000	32.101	0,03	6,875 % fällig am 02.07.2029	€ 39.200	45.820	0,04	4,780 % fällig am 05.10.2030 (j)	47.100	47.901	0,04
4,800 % fällig am 15.10.2034 (k)	38.300	38.387	0,03	Flutter Treasury DAC				Nissan Motor Co. Ltd.			
5,050 % fällig am 12.07.2027 (k)	30.900	31.470	0,03	4,000 % fällig am 04.06.2031	34.400	40.443	0,03	2,652 % fällig am 17.03.2026	€ 39.173	45.923	0,04
5,050 % fällig am 12.07.2029	73.700	75.900	0,06	5,875 % fällig am 04.06.2031	\$ 11.200	11.362	0,01	3,201 % fällig am 17.09.2028	18.200	21.056	0,02
Burberry Group PLC				6,125 % fällig am 04.06.2031	£ 20.700	28.096	0,02	4,345 % fällig am 17.09.2027	\$ 121.524	119.965	0,10
5,750 % fällig am 20.06.2030	£ 44.500	61.261	0,05	6,375 % fällig am 29.04.2029	\$ 5.000	5.177	0,00	4,810 % fällig am 17.09.2030	60.297	56.884	0,05
Canadian Natural Resources Ltd.				Gartner, Inc.				5,250 % fällig am 17.07.2029	€ 114.700	138.473	0,11
5,000 % fällig am 15.12.2029	\$ 18.900	19.391	0,02	4,950 % fällig am 20.03.2031	50.000	50.337	0,04	7,500 % fällig am 17.07.2030	\$ 33.633	35.323	0,03
5,400 % fällig am 15.12.2034 (k)	11.100	11.304	0,01	5,600 % fällig am 20.11.2035	50.000	49.896	0,04	NPC Ukregenergo			
Carnival Corp.				Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.				6,875 % fällig am 09.11.2028	1.000	860	0,00
4,000 % fällig am 01.08.2028	65.676	64.740	0,05	4,950 % fällig am 23.03.2027	20.300	17.762	0,01	NTT Finance Corp.			
Carvana Co.				4,950 % fällig am 06.02.2028	24.600	20.295	0,02	4,567 % fällig am 16.07.2027	15.900	16.045	0,01
9,000 % fällig am 01.06.2030	105.406	110.613	0,09	5,150 % fällig am 11.02.2026	32.700	30.574	0,03	4,620 % fällig am 16.07.2028	14.500	14.695	0,01
9,000 % fällig am 01.06.2031	140.767	158.942	0,13	7,288 % fällig am 16.08.2037	18.510	13.882	0,01	4,876 % fällig am 16.07.2030	23.400	23.836	0,02
CDW LLC				8,625 % fällig am 28.04.2034	38.699	31.927	0,03	Occidental Petroleum Corp.			
2,670 % fällig am 01.12.2026	10.600	10.463	0,01	Global Payments, Inc.				5,200 % fällig am 01.08.2029 (k)	47.540	48.753	0,04
3,276 % fällig am 01.12.2028	3.815	3.708	0,00	1,200 % fällig am 01.03.2026	2.664	2.652	0,00	5,375 % fällig am 01.01.2032 (k)	28.200	28.894	0,02
3,569 % fällig am 01.12.2031	21.600	20.130	0,02	4,500 % fällig am 15.11.2028	35.900	35.974	0,03	5,550 % fällig am 01.10.2034 (k)	10.100	10.308	0,01
5,100 % fällig am 01.03.2030	18.400	18.764	0,02	4,875 % fällig am 17.03.2031	€ 14.250	17.447	0,01	PeaceHealth Obligated Group			
Cenovus Energy, Inc.				Greene King Finance PLC				4,335 % fällig am 15.11.2028	18.000	18.090	0,01
4,650 % fällig am 20.03.2031 (k)	28.100	28.022	0,02	4,064 % fällig am 15.03.2035	£ 3.126	3.997	0,00	Petroleos de Venezuela S.A.			
Centene Corp.				5,106 % fällig am 15.03.2034	2.494	3.341	0,00	5,375 % fällig am 12.04.2027 ^	53.114	12.455	0,01
2,450 % fällig am 15.07.2028	66.400	62.225	0,05	HCA, Inc.				5,500 % fällig am 12.04.2037 ^	50.574	11.834	0,01
2,500 % fällig am 01.03.2031 (k)	16.900	14.604	0,01	4,300 % fällig am 15.11.2030 (k) \$	14.100	14.051	0,01				
2,625 % fällig am 01.08.2031	28.100	24.190	0,02	4,600 % fällig am 15.11.2032	32.000	31.719	0,03				
3,000 % fällig am 15.10.2030	90.279	80.837	0,07								

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT	% DES NETTO- VERMÖ- GENS		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT	% DES NETTO- VERMÖ- GENS		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	
6,000 % fällig am 16.05.2024 ^	\$ 47.576	\$ 11.157	0,01		Venture Global Calcasieu Pass LLC					Southern California Edison Co.	5.284	4.800	0,00	
6,000 % fällig am 15.11.2026 ^	63.177	15.162	0,01		3,875 % fällig am 15.08.2029	\$ 44.300	41.562	0,03		2,250 % fällig am 01.06.2030				
9,750 % fällig am 17.05.2035 ^	28.330	7.366	0,01		3,875 % fällig am 01.11.2033	153.500	131.712	0,11		2,750 % fällig am 01.02.2032	14.284	12.737	0,01	
Petroleos Mexicanos					4,125 % fällig am 15.08.2031	30.900	28.140	0,02		4,700 % fällig am 01.06.2027	46.060	46.448	0,04	
5,950 % fällig am 28.01.2031	43.161	41.800	0,03		Venture Global LNG, Inc.					5,250 % fällig am 15.03.2030	70.200	72.035	0,06	
2,085 % fällig am 19.02.2030	303.442	302.822	0,25		7,000 % fällig am 15.01.2030	86.600	83.408	0,07		5,300 % fällig am 01.03.2028	2.198	2.245	0,00	
6,750 % fällig am 21.09.2047	2.466	2.029	0,00		8,125 % fällig am 01.06.2028	149.225	151.231	0,12		5,950 % fällig am 01.11.2032	12.906	13.664	0,01	
6,950 % fällig am 28.01.2060	60.850	49.579	0,04		8,375 % fällig am 01.06.2031	22.100	21.990	0,02		Southern Gas Corridor CJSC				
7,690 % fällig am 23.01.2050	9.240	8.287	0,01		9,500 % fällig am 01.02.2029	255.252	264.722	0,22		6,875 % fällig am 24.03.2026	14.200	14.323	0,01	
Philip Morris International, Inc.					9,875 % fällig am 01.02.2032	101.000	104.403	0,09		Sprint Capital Corp.				
4,875 % fällig am 13.02.2029 (k)	25.750	26.365	0,02		Venture Global Plaquemines LNG LLC					6,875 % fällig am 15.11.2028	9.400	10.091	0,01	
Project Andreotti					6,125 % fällig am 15.12.2030	56.600	57.671	0,05		8,750 % fällig am 15.03.2032	32.200	38.963	0,03	
0,010 % fällig am 31.01.2026	€ 0	0	0,00		Volkswagen Group of America Finance LLC					SW Finance PLC				
Prosus NV					4,750 % fällig am 13.11.2028	\$ 14.800	\$ 14.955	0,01		1,625 % fällig am 30.03.2027	£ 6.540	\$ 8.409	0,01	
1,985 % fällig am 13.07.2033	10.500	10.785	0,01		5,050 % fällig am 27.03.2028	33.300	33.825	0,03		2,375 % fällig am 28.05.2028	16.497	20.759	0,02	
2,085 % fällig am 19.02.2030	3.900	4.364	0,00		5,250 % fällig am 22.03.2029	58.450	59.778	0,05		5,750 % fällig am 19.11.2030	30.000	40.247	0,03	
2,778 % fällig am 19.01.2034	8.700	9.378	0,01		Warnermedia Holdings, Inc.					6,125 % fällig am 19.11.2033	18.300	24.479	0,02	
3,061 % fällig am 13.07.2031	\$ 4.600	4.191	0,00		3,755 % fällig am 15.03.2027	23.275	23.161	0,02		6,875 % fällig am 07.08.2032	83.100	116.201	0,10	
4,193 % fällig am 19.01.2032	3.700	3.543	0,00		Windstream Services LLC					7,750 % fällig am 31.10.2031	36.800	52.821	0,04	
Repsol E&P Capital Markets U.S. LLC					8,250 % fällig am 01.10.2031	186.950	196.430	0,16		Verizon Communications, Inc.				
4,805 % fällig am 16.09.2028	13.000	13.125	0,01		Woodside Finance Ltd.					5,000 % fällig am 15.01.2036	\$ 27.400	27.178	0,02	
5,204 % fällig am 16.09.2030	39.500	40.078	0,03		5,100 % fällig am 12.09.2034	21.700	21.449	0,02				1.979.855	1,63	
5,976 % fällig am 16.09.2035	30.100	30.711	0,03		Yorkshire Water Finance PLC					Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		25.747.148	21,15	
Roadster Finance DAC					1,750 % fällig am 27.10.2032	£ 6.500	6.948	0,01						
2,375 % fällig am 08.12.2032	€ 7.000	8.114	0,01		6,000 % fällig am 22.07.2033	35.000	47.976	0,04		WANDELANLEIHEN & WECHSEL				
Rolls-Royce PLC					6,375 % fällig am 18.11.2034	40.630	56.583	0,05		CIFI Holdings Group Co. Ltd.				
3,375 % fällig am 18.06.2026	£ 2.098	2.815	0,00				10.299.558	8,46		0,000 % fällig am 30.06.2029	11.937	865	0,00	
4,625 % fällig am 16.02.2026	£ 16.896	19.913	0,02		VERSORGUNGSUNTERNEHMEN					Country Garden Holdings Co. Ltd.				
5,750 % fällig am 15.10.2027	£ 15.171	20.860	0,02		Anglian Water Services Financing PLC					0,000 % fällig am 31.12.2031	26.423	3.501	0,01	
5,750 % fällig am 15.10.2027	\$130.473	133.847	0,11		5,375 % fällig am 10.11.2033	30.000	39.843	0,03		Kaisa Group Holdings Ltd.				
Russian Railways Via RZD Capital PLC					6,250 % fällig am 10.11.2041	21.500	28.427	0,02		0,000 % fällig am 31.12.2026 (f)	265	3	0,00	
7,487 % fällig am 25.03.2031 ^	£ 13.950	13.134	0,01		Chile Electricity Lux MPC SARRL					0,000 % fällig am 31.12.2027 (f)	331	3	0,00	
Santos Finance Ltd.					5,580 % fällig am 20.10.2035	\$ 32.160	33.006	0,03		0,000 % fällig am 31.12.2028 (f)	530	3	0,00	
5,750 % fällig am 13.11.2035	\$ 8.500	8.458	0,01		Dominion Energy, Inc.					0,000 % fällig am 31.12.2029 (f)	530	3	0,00	
Smiths Group PLC					5,000 % fällig am 15.06.2030	16.400	16.858	0,01		0,000 % fällig am 31.12.2030 (f)	663	2	0,00	
3,625 % fällig am 13.11.2033	€ 36.000	41.495	0,03		Edison International					0,000 % fällig am 31.12.2031 (f)	663	3	0,00	
Spirit Airlines Pass-Through Trust					5,250 % fällig am 15.03.2030	15.600	15.618	0,01		0,000 % fällig am 31.12.2032 (f)	1.154	12	0,00	
3,375 % fällig am 15.08.2031	\$ 2.174	2.049	0,00		Emera U.S. Finance LP					Nexi SpA				
4,100 % fällig am 01.10.2029	7.560	7.260	0,01		2,639 % fällig am 15.06.2031	7.800	7.062	0,01		0,000 % fällig am 24.02.2028 (f)	€ 36.100	39.180	0,03	
TD SYNEX Corp.					Enel Finance International NV					Sunac China Holdings Ltd.				
4,300 % fällig am 17.01.2029	25.100	25.060	0,02		4,125 % fällig am 30.09.2028	20.700	20.669	0,02		0,000 % fällig am 23.06.2028 (f)	\$ 355	76	0,00	
Tennessee Gas Pipeline Co. LLC					4,375 % fällig am 30.09.2030	42.750	42.603	0,03				43.651	0,04	
2,900 % fällig am 01.03.2030	8.200	7.741	0,01		Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC					KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL				
Thames Water Super Senior Issuer PLC					2,950 % fällig am 27.01.2029	183.800	133.255	0,11		Golden State, California Tobacco Securitization Corp.				
9,750 % fällig am 10.10.2027	£ 28.222	43.747	0,04		NorthWestern Corp.					Revenue Bonds, (ST APPROP Insured), Series 2021				
Times Square Hotel Trust					5,073 % fällig am 21.03.2030	28.200	28.949	0,02		3,000 % fällig am 01.06.2046	2.370	2.152	0,00	
8,528 % fällig am 01.08.2026	\$ 346	347	0,00		ONEOK, Inc.					Golden State, California Tobacco Securitization Corp.				
Topaz Solar Farms LLC					4,750 % fällig am 15.10.2031	15.200	15.287	0,01		Revenue Bonds, Series 2021				
4,875 % fällig am 30.09.2039	4.565	4.091	0,00		Pacific Gas & Electric Co.					3,714 % fällig am 01.06.2041	2.380	1.853	0,00	
5,750 % fällig am 30.09.2039	56.644	57.019	0,05		2,100 % fällig am 01.08.2027	12.877	12.492	0,01		3,850 % fällig am 01.06.2050	1.310	1.198	0,00	
U.S. Renal Care, Inc.					2,500 % fällig am 01.02.2031	13.491	12.159	0,01		4,214 % fällig am 01.06.2050	34.345	25.149	0,02	
10,625 % fällig am 28.06.2028	3.879	3.326	0,00		2,950 % fällig am 01.03.2026	104.155	103.904	0,09		Illinois State General Obligation Bonds, (BABs), Series 2010				
Ubisoft Entertainment S.A.					3,000 % fällig am 15.06.2028	31.800	30.847	0,03		6,630 % fällig am 01.02.2035	6.112	6.461	0,01	
UCB S.A.					3,150 % fällig am 01.01.2026	62.792	62.792	0,05		6,725 % fällig am 01.04.2035	2.073	2.197	0,00	
4,250 % fällig am 20.03.2030	3.400	4.122	0,00		3,250 % fällig am 01.06.2031	37.030	34.515	0,03		7,350 % fällig am 01.07.2035	5.729	6.241	0,01	
United Airlines Pass-Through Trust					3,300 % fällig am 15.03.2027	19.665	19.463	0,02				45.251	0,04	
2,700 % fällig am 01.11.2033	\$ 20.807	19.143	0,02		3,300 % fällig am 01.12.2027	146.477	144.316	0,12		US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				
3,500 % fällig am 01.09.2031	2.277	2.203	0,00		3,750 % fällig am 01.07.2028	113.794	112.430	0,09		Fannie Mae				
3,750 % fällig am 03.03.2028 (k)	6.145	6.140	0,01		4,400 % fällig am 01.03.2032	14.217	10.796	0,01		0,661 % fällig am 25.03.2035 (a)	84	4	0,00	
4,000 % fällig am 11.10.2027	386	386	0,00		4,450 % fällig am 15.04.2042	22.108	18.359	0,01		1,534 % fällig am 25.05.2041	36	30	0,00	
4,150 % fällig am 25.02.2033	634	624	0,00		4,550 % fällig am 01.07.2030	207.115	206.312	0,17		1,948 % fällig am 25.08.2033	117	111	0,00	
5,875 % fällig am 15.04.2029	52.216	53.578	0,04		4,650 % fällig am 01.08.2028	4.200	4.232	0,00		2,011 % fällig am 25.10.2049 (a)	7.643	1.023	0,00	
Valaris Ltd.					5,000 % fällig am 04.06.2028	121.600	123.798	0,10		2,011 % fällig am 25.11.2049 (a)	25.430	3.381	0,00	
8,375 % fällig am 30.04.2030 (k)	12.102	12.599	0,01		5,450 % fällig am 15.06.2027	8.500	8.647	0,01		2,061 % fällig am 25.04.2044 - 25.02.2049 (a)	4.608	500	0,00	
Var Energi ASA					5,700 % fällig am 01.03.2035 (k)	17.900	18.414	0,02		2,211 % fällig am 25.05.2048 (a)	11.815	1.547	0,00	
3,875 % fällig am 12.03.2031	€ 12.400	14.661	0,01		5,900 % fällig am 15.06.2032	10.000	10.493	0,01		2,500 % fällig am 25.12.2027 (a)	61	1	0,00	
					6,000 % fällig am 15.08.2035	53.300	56.057	0,05		2,500 % fällig am 25.12.2027 - 25.02.2028 (a)	877	13	0,00	
					6,100 % fällig am 15.01.2029	7.000	7.331	0,01		3,000 % fällig am 25.06.2042 - 25.02.2046 (a)	404	52	0,00	
					6,400 % fällig am 15.06.2033	2.149	2.322	0,00		3,000 % fällig am 01.09.2057	14.028	12.296	0,01	
					Peru LNG SRL					3,500 % fällig am 25.12.2049 (a)	4.964	1.014	0,00	
					5,375 % fällig am 22.03.2030	450	436	0,00						
					Rio Oil Finance Trust									
					8,200 % fällig am 06.04.2028	9.453	9.795	0,01						
					9,750 % fällig am 06.01.2027	2.551	2.632	0,00						

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,000 % fällig am 01.01.2059	\$ 7.079	\$ 6.763	0,01	3,500 % fällig am 20.07.2055	\$ 562.187	\$ 515.966	0,42	5,000 % fällig am 01.02.2056	\$ 520.700	\$ 518.940	0,43
4,500 % fällig am 25.09.2040	1.802	1.801	0,00	4,000 % fällig am 20.03.2054				5,500 % fällig am 01.01.2056			
4,500 % fällig am				- 20.06.2054	62.515	59.414	0,05	- 01.02.2056	446.050	450.115	0,37
25.12.2042 (a)	96	15	0,00	4,368 % fällig am 20.01.2072	734	733	0,00	6,000 % fällig am 01.01.2056			
5,000 % fällig am 01.06.2037				4,414 % fällig am 20.03.2068	42	42	0,00	- 01.02.2056	2.145.800	2.185.465	1,80
- 01.12.2055	1.028.199	1.026.180	0,84	4,463 % fällig am 20.10.2065	313	312	0,00	6,500 % fällig am 01.01.2056			
5,074 % fällig am 25.12.2054	31.320	31.437	0,03	4,464 % fällig am 20.08.2065	705	704	0,00	- 01.02.2056	1.682.700	1.737.827	1,43
5,500 % fällig am 01.05.2033				4,500 % fällig am 15.07.2030				Uniform Mortgage-Backed Security			
- 25.05.2038	138	139	0,00	- 20.07.2053	119.695	119.997	0,10	2,500 % fällig am 01.06.2031			
6,000 % fällig am 01.08.2036				4,534 % fällig am 20.02.2065	1.611	1.610	0,00	- 01.03.2032	153	148	0,00
- 01.05.2038	0	0	0,00	4,564 % fällig am 20.08.2066	8	8	0,00	3,000 % fällig am 01.01.2026			
6,500 % fällig am 01.10.2026				4,580 % fällig am 20.03.2060	163	164	0,00	- 01.12.2052	494.991	442.638	0,36
- 01.05.2055	178.506	185.638	0,15	4,594 % fällig am 20.04.2065	40	40	0,00	3,500 % fällig am 01.05.2032			
7,000 % fällig am 01.04.2029	0	0	0,00	4,614 % fällig am 20.07.2064				- 01.05.2052	158.140	148.982	0,12
15,668 % fällig am				- 20.11.2069	320	320	0,00	4,000 % fällig am 01.08.2030			
25.07.2037	2	2	0,00	4,618 % fällig am 20.02.2074	4.826	4.826	0,00	- 01.09.2052	329.252	320.368	0,26
First Foundation Bank Multifamily Housing Mortgage Loan				4,625 % fällig am 20.12.2045	2.078	2.133	0,00	4,500 % fällig am 01.09.2033			
Trust				4,654 % fällig am 20.07.2063	146	147	0,00	- 01.07.2053	10.098	10.025	0,01
2,749 % fällig am 25.06.2054	35.200	34.330	0,03	4,684 % fällig am 20.04.2062	307	308	0,00	5,000 % fällig am 01.05.2026			
Freddie Mac				4,714 % fällig am 20.01.2062				- 01.01.2056	3.644.105	3.636.983	2,99
1,087 % fällig am				- 20.10.2065	85	85	0,00	5,500 % fällig am 01.12.2034			
25.04.2029 (a)	29.323	624	0,00	4,718 % fällig am 20.09.2055	34.298	34.355	0,03	- 01.05.2054	1.391.993	1.416.591	1,16
1,703 % fällig am 15.01.2041	341	319	0,00	4,720 % fällig am 20.07.2064	180	181	0,00	6,000 % fällig am 01.08.2031			
2,011 % fällig am				4,734 % fällig am 20.04.2065	351	351	0,00	- 01.09.2054	1.581.471	1.629.646	1,34
25.12.2049 (a)	18.292	2.531	0,00	4,744 % fällig am 20.03.2065	258	259	0,00	6,500 % fällig am 01.07.2031			
2,052 % fällig am				4,754 % fällig am 20.02.2065	550	551	0,00	- 01.06.2055	951.751	989.835	0,81
15.11.2042 (a)	2.682	367	0,00	4,764 % fällig am 20.10.2064				7,000 % fällig am 01.03.2045			
2,102 % fällig am				- 20.02.2070	2.972	2.977	0,00	- 01.10.2055	965.335	1.015.905	0,84
15.01.2042 (a)	137	12	0,00	4,774 % fällig am 20.12.2065	1.139	1.141	0,00	7,500 % fällig am 01.04.2029			
2,500 % fällig am 15.09.2027				4,798 % fällig am 20.02.2073	759	765	0,00	- 01.10.2030	0	0	0,00
- 15.12.2027 (a)	1.267	23	0,00	4,814 % fällig am 20.03.2062				8,000 % fällig am 01.03.2030	0	0	0,00
2,652 % fällig am				- 20.08.2066	372	374	0,00	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
15.03.2037 (a)	53	5	0,00	4,834 % fällig am 20.09.2063				2,000 % fällig am 01.01.2041	200	185	0,00
3,000 % fällig am 15.12.2032				- 20.02.2066	127	127	0,00	2,500 % fällig am 01.01.2041			
- 15.04.2049 (a)	2.875	424	0,00	4,836 % fällig am 20.04.2054	50.788	50.798	0,04	- 01.01.2056	1.350	1.272	0,00
3,000 % fällig am 01.11.2032				4,864 % fällig am 20.10.2066				3,000 % fällig am 01.01.2041			
- 01.05.2049	1.482	1.351	0,00	- 20.02.2070	1.897	1.905	0,00	- 01.02.2056	1.256.100	1.118.058	0,92
3,500 % fällig am 15.12.2032				4,868 % fällig am 20.11.2055	40.964	41.031	0,03	3,500 % fällig am 01.02.2056	1.726.946	1.591.286	1,31
- 15.06.2049 (a)	5.758	925	0,01	4,884 % fällig am 20.10.2066	26	26	0,00	4,000 % fällig am 01.01.2056			
3,500 % fällig am 01.07.2046				4,894 % fällig am 20.09.2066	41	42	0,00	- 01.02.2056	4.234.953	4.015.079	3,30
- 01.05.2049 (a)	6.580	6.215	0,00	4,914 % fällig am 20.06.2066	2.025	2.033	0,00	4,500 % fällig am 01.01.2056			
3,919 % fällig am 25.10.2046	3.877	3.855	0,00	4,918 % fällig am 20.10.2055	28.849	28.932	0,02	- 01.02.2056	3.242.350	3.163.367	2,60
4,000 % fällig am 01.05.2039				4,927 % fällig am 20.08.2068	241	242	0,00	5,000 % fällig am 01.01.2056			
- 01.11.2047	24	24	0,00	4,964 % fällig am 20.07.2066				- 01.02.2056	8.454.824	8.430.936	6,93
4,000 % fällig am				- 20.04.2070	1.634	1.642	0,00	5,500 % fällig am 01.01.2056			
15.06.2049 (a)	3.600	652	0,00	4,975 % fällig am 20.09.2066	137	137	0,00	- 01.02.2056	6.576.210	6.662.552	5,47
4,304 % fällig am 25.10.2052	117.377	102.144	0,08	4,994 % fällig am 20.04.2066	321	323	0,00	6,000 % fällig am 01.01.2056			
4,322 % fällig am 15.10.2033	220	220	0,00	5,000 % fällig am 20.11.2032				- 01.03.2056	16.901.638	17.347.144	14,26
4,447 % fällig am 25.11.2052	151.152	142.199	0,12	- 20.06.2049	161.333	165.951	0,14	6,500 % fällig am 01.01.2056			
4,492 % fällig am 25.11.2055	36.349	32.810	0,03	5,014 % fällig am 20.04.2066	807	811	0,00	- 01.03.2056	12.650.961	13.153.682	10,80
4,500 % fällig am 01.08.2048	5.557	5.523	0,01	5,034 % fällig am 20.07.2065	3.020	3.038	0,00				
4,500 % fällig am				5,064 % fällig am 20.12.2066	25	25	0,00				
15.05.2049 (a)	2.563	480	0,00	5,114 % fällig am 20.04.2063							
4,750 % fällig am 25.07.2056				- 20.03.2066	3.309	3.332	0,00				
- 25.11.2057	83.759	82.229	0,07	5,227 % fällig am 20.06.2067	11.956	12.099	0,01	U.S. Treasury Bonds			
5,000 % fällig am				5,249 % fällig am 20.01.2067	1.891	1.900	0,00	2,500 % fällig am 15.02.2045	59.000	41.802	0,04
15.02.2049 (a)	1.103	172	0,00	5,264 % fällig am 20.03.2066	16	17	0,00	2,875 % fällig am 15.05.2043	69.079	53.647	0,04
5,000 % fällig am 01.05.2054				5,375 % fällig am 20.07.2045				2,875 % fällig am 15.08.2045	510.010	382.707	0,32
- 01.12.2055	473.136	472.333	0,39	- 20.09.2045	3.989	4.084	0,00	3,000 % fällig am 15.11.2044	371.252	287.227	0,24
5,074 % fällig am 25.12.2054	26.435	26.535	0,02	5,577 % fällig am 20.09.2067	6.921	7.017	0,01	3,000 % fällig am 15.08.2048	81.815	60.601	0,05
5,500 % fällig am 01.08.2033				5,581 % fällig am 20.07.2067	6.489	6.578	0,01				
- 01.04.2036	0	0	0,00	5,592 % fällig am 20.04.2067	413	418	0,00	3,000 % fällig am			
6,000 % fällig am 01.01.2033				6,000 % fällig am 15.04.2037				15.02.2049 (k)	10.169	7.494	0,01
- 01.09.2033	0	0	0,00	- 20.03.2055	15.005	15.300	0,01	3,125 % fällig am 15.02.2043	178.076	144.082	0,12
6,500 % fällig am 01.02.2032				6,500 % fällig am 15.05.2028				3,125 % fällig am 15.08.2044	283.117	224.171	0,18
- 01.08.2055	264.852	275.475	0,23	- 20.05.2055	44.356	45.911	0,04	3,125 % fällig am 15.05.2048	55.840	42.427	0,04
6,627 % fällig am 25.12.2047	1.350	1.350	0,00	7,000 % fällig am 20.01.2027				3,375 % fällig am 15.05.2044	416.095	343.538	0,28
7,000 % fällig am 01.04.2026				- 15.05.2038	1	0	0,00	3,625 % fällig am 15.02.2044	145.436	124.899	0,10
- 01.06.2037	4	2	0,00	7,058 % fällig am 20.09.2066	2.240	2.290	0,00	3,750 % fällig am 15.11.2043	80.988	71.000	0,06
8,000 % fällig am 01.07.2030	0	0	0,00	7,132 % fällig am 20.09.2066	6.541	6.720	0,01	4,250 % fällig am 15.08.2054	178.800	161.713	0,13
Ginnie Mae				7,500 % fällig am 15.09.2026				4,375 % fällig am 15.08.2043	208.600	199.319	0,16
0,000 % fällig am 20.01.2049				- 20.01.2030	0	0	0,00	4,500 % fällig am 15.11.2054	1.009.800	952.762	0,78
- 20.05.2049 (a)	36.199	387	0,00	8,000 % fällig am 15.03.2030				4,625 % fällig am 15.05.2054	418.600	403.262	0,33
0,300 % fällig am				- 20.03.2030	0	0	0,00	4,875 % fällig am 15.08.2045	65.312	65.965	0,05
16.05.2050 (a)	610	1	0,00	8,500 % fällig am 15.01.2031	0	0	0,00	U.S. Treasury Inflation Protected Securities (h)			
1,803 % fällig am 20.12.2040	1.244	1.180	0,00	9,806 % fällig am 20.04.2037	5	5	0,00	0,125 % fällig am 15.04.2026	8.442	8.369	0,01
2,026 % fällig am 20.12.2040	177	158	0,00	Ginnie Mae, TBA				0,125 % fällig am 15.07.2026	326.256	324.363	0,27
2,301 % fällig am				3,000 % fällig am 01.01.2056				0,125 % fällig am 15.10.2026	424.521	420.606	0,35
16.01.2043 (a)	364	30	0,00	- 01.02.2056	264.600	237.524	0,20	0,125 % fällig am 15.01.2031	12.007	11.196	0,01
2,500 % fällig am 20.04.2052	48.434	41.830	0,03	3,500 % fällig am 01.02.2056	51.040	46.450	0,04	0,125 % fällig am 15.07.2031	62.960	58.355	0,05
3,000 % fällig am 20.01.2052				4,000 % fällig am 01.01.2056				0,125 % fällig am 15.01.2032	51.444	47.024	0,04
- 20.03.2052	65.289	58.782	0,05	- 01.02.2056	198.000	187.016	0,15	0,250 % fällig am 15.07.2029	889.710	857.449	0,70
3,500 % fällig am				4,500 % fällig am 01.01.2056				0,250 % fällig am 15.02.2050	122.965	70.878	0,06
20.03.2043 (a)	464	60	0,00	- 01.02.2056	861.772	838.921	0,69	0,375 % fällig am 15.01.2027	20.515	20.264	0,02

US-SCHATZOBIGATIONEN

U.S. Treasury Bonds

2.500 % fällig am 15.02.2045	59.000	41.802	0,04
2.875 % fällig am 15.05.2043	69.079	53.647	0,04
2.875 % fällig am 15.08.2045	510.010	382.707	0,32
3.000 % fällig am 15.11.2044	371.252	287.227	0,24
3.000 % fällig am 15.08.2048	81.815	60.601	0,05
3.000 % fällig am 15.02.2049 (k)	10.169	7.494	0,01
3.125 % fällig am 15.02.2043	178.076	144.082	0,12
3.125 % fällig am 15.08.2044	283.117	224.171	0,18
3.125 % fällig am 15.05.2048	55.840	42.427	0,04
3.375 % fällig am 15.05.2044	416.095	343.598	0,28
3.625 % fällig am 15.02.2044	145.436	124.899	0,10
3.750 % fällig am 15.11.2043	80.988	71.000	0,06
4.250 % fällig am 15.08.2054	178.800	161.713	0,13
4.375 % fällig am 15.08.2043	208.600	199.319	0,16
4.500 % fällig am 15.11.2054	1.009.800	952.762	0,78
4.625 % fällig am 15.05.2054	418.600	403.262	0,33
4.875 % fällig am 15.08.2045	65.312	65.965	0,05
U.S. Treasury Inflation Protected Securities (h)			
0,125 % fällig am 15.04.2026	8.442	8.369	0,01
0,125 % fällig am 15.07.2026	326.256	324.363	0,27
0,125 % fällig am 15.10.2026	424.521	420.066	0,35
0,125 % fällig am 15.01.2031	12.007	11.196	0,01
0,125 % fällig am 15.07.2031	62.960	58.355	0,05
0,125 % fällig am 15.01.2032	51.444	47.024	0,04
0,250 % fällig am 15.07.2029	889.710	857.449	0,70
0,250 % fällig am 15.02.2050	122.965	70.878	0,06
0,375 % fällig am 15.01.2027	20.515	20.264	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	% DES			BESCHREIBUNG	% DES			BESCHREIBUNG	% DES		
	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS		PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS		PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS
0,375 % fällig am 15.07.2027 (k)	\$ 5.537	\$ 5.473	0,00	4,996 % fällig am 25.01.2035 \$	349	\$ 311	0,00	4,067 % fällig am 20.09.2046 \$	52	\$ 45	0,00
0,625 % fällig am 15.07.2032	563.866	529.179	0,43	4,996 % fällig am 25.03.2035	819	723	0,00	4,141 % fällig am 20.07.2047	630	606	0,00
0,625 % fällig am 15.02.2043	17.135	12.767	0,01	5,283 % fällig am 25.04.2035	4	4	0,00	4,168 % fällig am 20.02.2047	2.256	2.135	0,00
0,750 % fällig am 15.07.2028	182.674	180.524	0,15	5,547 % fällig am 25.01.2036	22	21	0,00	4,228 % fällig am 20.10.2036	6.406	5.032	0,01
0,750 % fällig am 15.02.2042	48.557	37.846	0,03	5,866 % fällig am 25.01.2036	1.620	1.149	0,00	4,228 % fällig am 20.12.2046	1.599	1.446	0,00
0,750 % fällig am 15.02.2045	161.309	117.752	0,10	6,054 % fällig am 25.11.2037	727	458	0,00	4,268 % fällig am 20.04.2047	587	500	0,00
0,875 % fällig am 15.01.2029	219.572	216.233	0,18	Alba PLC				4,268 % fällig am 20.05.2047	4.914	4.616	0,01
0,875 % fällig am 15.02.2047	124.759	90.061	0,07	4,065 % fällig am 17.03.2039 £	4.160	5.557	0,01	4,268 % fällig am 20.06.2047	375	311	0,00
1,000 % fällig am 15.02.2046	66.917	50.511	0,04	4,120 % fällig am 15.12.2038	5.826	7.627	0,01	4,329 % fällig am 26.07.2036	5.061	4.521	0,01
1,000 % fällig am 15.02.2048	148.269	108.431	0,09	4,135 % fällig am 17.03.2039	3.433	4.495	0,01	4,376 % fällig am 27.08.2036	10.867	10.495	0,01
1,000 % fällig am 15.02.2049	389.992	280.871	0,23	4,185 % fällig am 17.03.2039	5.485	6.978	0,01	4,390 % fällig am 20.01.2047	124	107	0,00
1,125 % fällig am 15.01.2033	55.306	53.085	0,04	4,304 % fällig am 25.11.2042	957	1.265	0,00	4,406 % fällig am 25.07.2037	153	147	0,00
1,375 % fällig am 15.07.2033	1.535.453	1.497.208	1,23	Alliance Bancorp Trust				4,408 % fällig am 20.06.2047	1.541	1.286	0,00
1,375 % fällig am 15.02.2044	18.720	15.691	0,01	4,326 % fällig am 25.07.2037 \$	801	717	0,00	4,426 % fällig am 25.05.2037	3.660	3.355	0,00
1,500 % fällig am 15.02.2053	177.218	138.333	0,11	American Home Mortgage Assets Trust				4,426 % fällig am 25.07.2037	1.505	1.451	0,00
1,625 % fällig am 15.04.2030	145.233	146.002	0,12	3,250 % fällig am 25.11.2035	754	509	0,00	4,443 % fällig am 20.05.2036	171	151	0,00
1,750 % fällig am 15.01.2034	387.656	385.606	0,32	3,966 % fällig am 25.10.2046	4.827	4.450	0,01	4,446 % fällig am 25.08.2036	135	123	0,00
1,875 % fällig am 15.07.2034	2.569.280	2.580.501	2,12	3,971 % fällig am 25.03.2047	990	900	0,00	4,448 % fällig am 20.05.2047	1.129	1.069	0,00
2,125 % fällig am 15.02.2040	24.704	24.479	0,02	4,036 % fällig am 25.10.2046	8.819	5.119	0,01	4,543 % fällig am 20.11.2035	2.420	2.090	0,00
2,125 % fällig am 15.02.2041	11.150	10.927	0,01	4,036 % fällig am 25.12.2046	4.177	3.652	0,00	4,787 % fällig am 20.01.2047	1.143	990	0,00
U.S. Treasury Notes				4,056 % fällig am 25.10.2046	3.604	1.804	0,00	4,837 % fällig am 20.05.2036	944	891	0,00
0,375 % fällig am 30.09.2027	38.660	36.649	0,03	4,226 % fällig am 25.09.2046	2.307	2.235	0,00	4,898 % fällig am 20.04.2035	1.513	1.406	0,00
0,500 % fällig am 31.10.2027	46.600	44.161	0,04	4,426 % fällig am 25.08.2037	1.217	1.116	0,00	4,971 % fällig am 20.11.2035	75	67	0,00
0,625 % fällig am 30.11.2027	542.910	514.534	0,42	4,729 % fällig am 25.02.2047	23.954	8.217	0,01	5,138 % fällig am 20.09.2035	1.527	1.249	0,00
0,625 % fällig am 31.12.2027	230.260	217.695	0,18	4,949 % fällig am 25.11.2046	30.474	7.402	0,01	5,355 % fällig am 20.05.2036	162	151	0,00
0,750 % fällig am 31.01.2028	199.210	188.374	0,15	4,969 % fällig am 25.10.2046	3.722	2.480	0,00	5,396 % fällig am 20.02.2036	34	28	0,00
1,250 % fällig am 31.12.2026	250.000	244.487	0,20	6,750 % fällig am 25.11.2046	3.848	3.515	0,00	5,500 % fällig am 25.01.2036	10	10	0,00
1,250 % fällig am 31.03.2028	28.000	26.653	0,02	American Home Mortgage Investment Trust				5,500 % fällig am 25.03.2036	38	35	0,00
1,500 % fällig am 15.08.2026	56.200	55.492	0,05	4,036 % fällig am 25.05.2047	1.957	1.193	0,00	5,697 % fällig am 20.11.2034	5	4	0,00
1,500 % fällig am 31.01.2027	13.596	13.307	0,01	4,126 % fällig am 25.03.2046	6.245	5.687	0,01	5,750 % fällig am 25.11.2035	0	0	0,00
1,875 % fällig am 28.02.2027	39.172	38.454	0,03	4,206 % fällig am 25.12.2046	6.042	5.195	0,01	5,750 % fällig am 25.03.2036	57	47	0,00
2,000 % fällig am 15.11.2026	9.100	8.980	0,01	4,246 % fällig am 25.03.2046	2.326	2.112	0,00	5,773 % fällig am 25.05.2037	69	65	0,00
2,250 % fällig am 15.02.2027	262.600	259.005	0,21	4,446 % fällig am 25.09.2045	5.241	4.756	0,01	5,798 % fällig am 20.02.2036	36	34	0,00
2,250 % fällig am 15.11.2027	22.278	21.787	0,02	4,446 % fällig am 25.11.2045	4.611	3.288	0,00	5,846 % fällig am 25.01.2037	151	142	0,00
2,375 % fällig am 31.03.2029	139.700	134.619	0,11	4,671 % fällig am 25.02.2045	5.539	5.317	0,01	5,914 % fällig am 20.11.2034	28	28	0,00
2,375 % fällig am 15.05.2029	255.400	245.613	0,20	5,755 % fällig am 25.09.2035	2.956	1.091	0,00	5,970 % fällig am 20.07.2036	192	191	0,00
2,750 % fällig am 15.02.2028	86.739	85.443	0,07	5,880 % fällig am 25.12.2036	3.216	2.753	0,00	6,000 % fällig am 25.07.2036	385	308	0,00
2,750 % fällig am 15.08.2032	832.400	776.067	0,64	5,883 % fällig am 25.09.2035	10.601	5.752	0,01	6,000 % fällig am 25.08.2036	181	157	0,00
2,875 % fällig am 15.08.2028	500	492	0,00	6,500 % fällig am 25.03.2047	650	386	0,00	6,000 % fällig am 25.09.2036	487	427	0,00
2,875 % fällig am 15.05.2032	171.690	161.915	0,13	6,950 % fällig am 25.06.2036	7.599	1.036	0,00	6,000 % fällig am 25.08.2037	1.245	1.009	0,00
3,500 % fällig am 30.09.2026	250.000	249.835	0,20	Angel Oak Mortgage Trust				6,000 % fällig am 26.10.2037	1.044	974	0,00
3,500 % fällig am 30.09.2027	11.898	11.901	0,01	1,469 % fällig am 25.06.2065	707	685	0,00	6,045 % fällig am 20.07.2036	33	33	0,00
3,500 % fällig am 31.01.2028	14.571	14.576	0,01	Antler Mortgage Funding PLC				6,253 % fällig am 25.10.2036	7	6	0,00
3,750 % fällig am 15.08.2027	300.000	301.277	0,25	0,000 % fällig am 20.02.2068 (f)	£ 200.196	275.593	0,23	6,263 % fällig am 25.10.2036	145	130	0,00
3,875 % fällig am 31.07.2027	11.884	11.955	0,01	APS Resecuritization Trust				6,347 % fällig am 25.01.2037	471	442	0,00
3,875 % fällig am 15.03.2028	823.000	829.735	0,68	4,590 % fällig am 27.06.2049 \$	2.121	2.077	0,00	6,479 % fällig am 25.10.2036	389	354	0,00
3,875 % fällig am 15.06.2028	255.400	257.630	0,21	Aran Funding DAC				6,695 % fällig am 20.06.2032	2	2	0,00
4,000 % fällig am 15.12.2027	1.000.000	1.009.805	0,83	3,026 % fällig am 24.12.2065 €	35.108	41.230	0,04	7,272 % fällig am 26.07.2035	96	82	0,00
4,000 % fällig am 29.02.2028	81.279	82.138	0,07	Ashford Hospitality Trust				Banc of America Merrill Lynch Trust			
4,000 % fällig am 31.10.2029	592.900	600.740	0,49	4,823 % fällig am 15.04.2035 \$	314	313	0,00	2,848 % fällig am 14.08.2034	18.900	15.803	0,01
4,000 % fällig am 31.07.2032	1.997.703	2.008.511	1,65	5,173 % fällig am 15.04.2035	3.000	3.009	0,00	3,819 % fällig am 14.07.2037	8.000	7.811	0,01
4,125 % fällig am 31.10.2026	250.000	251.088	0,21	5,323 % fällig am 15.04.2035	2.500	2.503	0,00	4,185 % fällig am 15.08.2046	400	362	0,00
4,250 % fällig am 15.01.2028	1.868.100	1.895.903	1,56	Atlas Funding PLC				5,881 % fällig am 17.06.2050	200	37	0,00
4,250 % fällig am 15.08.2035	102.219	102.970	0,08	4,641 % fällig am 20.09.2061 £	21.681	29.240	0,03	Banc of America Mortgage Trust			
4,500 % fällig am 15.07.2026	250.000	251.296	0,21	4,941 % fällig am 20.01.2061	22.922	30.939	0,03	4,009 % fällig am 20.10.2046	195	171	0,00
4,625 % fällig am 15.11.2026	250.000	252.255	0,21	Atrium Hotel Portfolio Trust				4,701 % fällig am 25.01.2036	67	59	0,00
	23.071.942	18.95		4,978 % fällig am 15.12.2036 \$	34.557	34.138	0,03	4,951 % fällig am 20.11.2046	116	103	0,00
NON-AGENCY-MBS				5,548 % fällig am 15.12.2036	4.000	3.922	0,00	5,230 % fällig am 25.08.2035	902	861	0,00
1211 Avenue of the Americas Trust				Avon Finance PLC				5,459 % fällig am 25.09.2035	444	388	0,00
3,901 % fällig am 10.08.2035	1.500	1.453	0,00	4,642 % fällig am 28.12.2049 £	29.482	39.708	0,03	5,597 % fällig am 25.07.2035	643	613	0,00
4,092 % fällig am 10.08.2035	9.600	9.156	0,01	Banc of America Alternative Loan Trust				5,870 % fällig am 25.01.2035	477	460	0,00
4,142 % fällig am 10.08.2035	7.400	6.751	0,01	4,246 % fällig am 25.01.2037 \$	1.299	1.067	0,00	6,000 % fällig am 25.03.2037	534	462	0,00
20 Times Square Trust				5,500 % fällig am 25.12.2035	115	105	0,00	6,000 % fällig am 25.05.2037	163	130	0,00
3,100 % fällig am 15.05.2035	37.734	35.037	0,03	5,913 % fällig am 25.10.2036	9.256	2.408	0,00	6,000 % fällig am 25.07.2046	13	12	0,00
225 Liberty Street Trust				6,000 % fällig am 25.11.2035	157	142	0,00	6,868 % fällig am 25.02.2036	8	7	0,00
3,597 % fällig am 10.02.2036	25.260	24.763	0,02	6,000 % fällig am 25.04.2037	302	263	0,00	Barclays Commercial Mortgage Securities Trust			
280 Park Avenue Mortgage Trust				6,000 % fällig am 25.06.2037	374	323	0,00	3,966 % fällig am 10.08.2033	29.500	27.526	0,02
4,958 % fällig am 15.09.2034	700	698	0,00	6,000 % fällig am 25.06.2046	481	424	0,00	4,197 % fällig am 10.08.2035	1.350	1.330	0,00
5,328 % fällig am 15.09.2034	2.000	1.987	0,00	6,000 % fällig am 25.06.2046	1.195	943	0,00	5,939 % fällig am 15.07.2037	10.000	9.376	0,01
Adjustable Rate Mortgage Trust				6,000 % fällig am 25.07.2046	1.104	971	0,00	6,439 % fällig am 15.07.2037	24.373	21.544	0,02
3,390 % fällig am 25.08.2035	283	221	0,00	6,500 % fällig am 25.03.2036	1.249	1.151	0,00	BCAP LLC Trust			
3,727 % fällig am 25.09.2035	2.041	1.750	0,00	Banc of America Funding Corp.				0,000 % fällig am 26.08.2036	1.196	448	0,00
4,086 % fällig am 25.08.2036	10.769	3.703	0,00	4,440 % fällig am 25.09.2048	1.186	1.121	0,00	3,122 % fällig am 26.01.2037	3.376	3.065	0,00
4,186 % fällig am 25.05.2036	3.572	1.476	0,00	Banc of America Funding Trust				3,897 % fällig am 26.07.2037	2.784	2.529	0,00
4,266 % fällig am 25.06.2037	2.205	2.760	0,00	3,631 % fällig am 29.04.2037	7.234	6.570	0,01	4,023 % fällig am 26.03.2037	0	0	0,00
4,366 % fällig am 25.01.2036	85	82	0,00	3,742 % fällig am 26.10.2036	7.850	7.601	0,01	4,126 % fällig am 25.04.2037	1.158	1.113	0,00
4,386 % fällig am 25.02.2036	145	86	0,00	3,906 % fällig am 25.01.2037	1.802	1.586	0,00	4,186 % fällig am 25.01.203			

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,651 % fällig am 26.07.2037	\$ 460	\$ 430	0,00	BellaVista Mortgage Trust				4,145 % fällig am 25.01.2082	\$ 21.192	\$ 18.535	0,02
5,146 % fällig am 25.09.2047	904	817	0,00	4,568 % fällig am 22.01.2045	\$ 281	\$ 271	0,00	4,160 % fällig am 25.10.2035	62	59	0,00
5,250 % fällig am 26.05.2037	2.730	1.166	0,00	Blackwattle Series RMBS Trust				4,166 % fällig am 25.09.2036	197	188	0,00
5,500 % fällig am 26.02.2036	764	511	0,00	4,302 % fällig am 12.12.2056 AUD	23.254	15.515	0,01	4,166 % fällig am 25.01.2037	2.367	2.097	0,00
6,246 % fällig am 25.10.2047	1.955	1.478	0,00	Bletchley Park Funding PLC				4,332 % fällig am 25.08.2035	1.782	1.507	0,00
6,250 % fällig am 26.08.2036	3.078	1.139	0,00	4,600 % fällig am 27.07.2070	£ 18.708	25.219	0,02	4,346 % fällig am 25.09.2036	2.554	2.447	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				BNPP Mortgage Securities LLC Trust				4,349 % fällig am 25.08.2036	10.383	4.135	0,00
4,064 % fällig am 25.08.2047	956	839	0,00	6,000 % fällig am 27.08.2037	\$ 951	323	0,00	4,407 % fällig am 25.09.2064	11.089	9.520	0,01
4,193 % fällig am 25.05.2047	108	89	0,00	Braccan Mortgage Funding PLC				4,442 % fällig am 25.05.2035	117	113	0,00
4,203 % fällig am 25.05.2047	2.456	2.212	0,00	4,696 % fällig am 15.02.2067	£ 45.760	61.664	0,05	4,457 % fällig am 25.09.2037	2.282	2.009	0,00
4,332 % fällig am 25.07.2036	145	125	0,00	Brants Bridge PLC				4,607 % fällig am 25.03.2037	1.109	962	0,00
4,539 % fällig am 25.07.2034	2	2	0,00	4,690 % fällig am 14.06.2066	6.480	8.727	0,01	4,662 % fällig am 20.02.2036	1.256	1.159	0,00
4,669 % fällig am 25.10.2046	1.127	1.033	0,00	Bridgegate Funding PLC				4,701 % fällig am 25.11.2036	1.647	1.420	0,00
4,842 % fällig am 25.06.2035	10	10	0,00	6,191 % fällig am 16.10.2062	42.770	57.713	0,05	4,711 % fällig am 25.06.2036	845	816	0,00
4,852 % fällig am 25.08.2035	470	409	0,00	6,941 % fällig am 16.10.2062	44.065	59.496	0,05	4,749 % fällig am 25.03.2037	160	157	0,00
5,329 % fällig am 25.02.2036	1.563	1.437	0,00	7,941 % fällig am 16.10.2062	25.165	34.000	0,03	4,923 % fällig am 25.04.2035	285	273	0,00
5,368 % fällig am 25.07.2034	1	1	0,00	8,941 % fällig am 16.10.2062	18.898	25.504	0,02	4,923 % fällig am 25.12.2035	436	271	0,00
5,562 % fällig am 25.02.2047	1.782	1.542	0,00	BXP Trust				4,936 % fällig am 25.03.2037	3.117	2.782	0,00
5,717 % fällig am 25.11.2034	1	1	0,00	3,379 % fällig am 13.06.2039	\$ 90.000	88.404	0,07	5,019 % fällig am 25.07.2037	973	866	0,00
5,741 % fällig am 25.10.2033	0	0	0,00	Canada Square Funding PLC				5,118 % fällig am 25.11.2036	358	236	0,00
5,950 % fällig am 25.02.2036	799	775	0,00	4,785 % fällig am 17.01.2059	£ 2.466	3.322	0,00	5,126 % fällig am 25.04.2037	1.169	1.058	0,00
5,978 % fällig am 25.10.2035	303	302	0,00	5,438 % fällig am 17.06.2058	6.692	9.023	0,01	5,356 % fällig am 25.03.2036	226	219	0,00
6,125 % fällig am 25.02.2033	0	0	0,00	Canterbury Finance PLC				5,395 % fällig am 25.08.2035	210	189	0,00
6,220 % fällig am 25.06.2035	30	29	0,00	4,686 % fällig am 16.05.2058	8.321	11.199	0,01	5,500 % fällig am 25.09.2035	474	485	0,00
6,273 % fällig am 25.12.2046	3.166	2.708	0,00	Chase Mortgage Finance Trust				5,750 % fällig am 25.11.2035	1.376	1.089	0,00
6,290 % fällig am 25.04.2033	19	19	0,00	4,348 % fällig am 25.12.2035	\$ 63	55	0,00	5,890 % fällig am 25.07.2036	114	83	0,00
6,375 % fällig am 25.08.2033	1	1	0,00	4,380 % fällig am 25.12.2035	464	440	0,00	6,000 % fällig am 25.12.2035	717	718	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust				4,613 % fällig am 25.03.2037	2.249	2.108	0,00	6,000 % fällig am 25.11.2036	32	33	0,00
3,963 % fällig am 25.04.2037	201	138	0,00	4,765 % fällig am 25.01.2036	365	339	0,00	6,000 % fällig am 25.08.2037	1.370	470	0,00
4,047 % fällig am 25.05.2036	619	578	0,00	4,789 % fällig am 25.03.2037	591	572	0,00	6,121 % fällig am 25.05.2042	718	705	0,00
4,159 % fällig am 25.08.2036	4.480	2.001	0,00	4,927 % fällig am 25.07.2037	421	334	0,00	6,798 % fällig am 25.07.2036	1.318	990	0,00
4,166 % fällig am 25.08.2036	4.570	4.135	0,00	5,250 % fällig am 25.05.2035	0	0	0,00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Mortgage Pass-Through Certificates			
4,166 % fällig am 25.11.2036	1.821	1.679	0,00	5,500 % fällig am 25.11.2035	1.804	1.270	0,00	4,561 % fällig am 25.09.2035	1.035	961	0,00
4,166 % fällig am 25.06.2046	2.061	1.908	0,00	5,884 % fällig am 25.02.2037	653	629	0,00	CitiMortgage Alternative Loan Trust			
4,166 % fällig am 25.01.2047	1.326	1.160	0,00	6,000 % fällig am 25.05.2036	2.616	1.036	0,00	4,346 % fällig am 25.05.2037	3.128	2.621	0,00
4,186 % fällig am 25.08.2036	12.711	11.555	0,01	6,000 % fällig am 25.11.2036	941	388	0,00	4,396 % fällig am 25.01.2037	3.824	3.182	0,00
4,186 % fällig am 25.12.2046	4.563	4.197	0,01	6,000 % fällig am 25.05.2037	2.449	1.001	0,00	4,396 % fällig am 25.02.2037	1.207	995	0,00
4,226 % fällig am 25.05.2036	8.441	7.381	0,01	6,000 % fällig am 25.06.2037	5.773	2.181	0,00	4,446 % fällig am 25.03.2037	1.964	1.612	0,00
4,286 % fällig am 25.04.2036	2.155	1.966	0,00	6,010 % fällig am 25.02.2037	152	148	0,00	4,496 % fällig am 25.12.2036	1.309	1.079	0,00
4,326 % fällig am 25.02.2036	6.230	5.978	0,01	6,312 % fällig am 25.02.2037	939	931	0,00	5,500 % fällig am 25.04.2036	173	161	0,00
4,346 % fällig am 25.01.2036	3.643	3.496	0,00	6,582 % fällig am 25.07.2037	90	70	0,00	5,750 % fällig am 25.12.2036	1.434	1.282	0,00
4,347 % fällig am 25.07.2035	267	179	0,00	ChaseFlex Trust				5,750 % fällig am 25.02.2037	438	391	0,00
4,366 % fällig am 25.11.2035	8.182	7.766	0,01	4,082 % fällig am 25.09.2036	433	381	0,00	5,750 % fällig am 25.03.2037	433	383	0,00
4,386 % fällig am 25.10.2035	1.228	1.155	0,00	4,406 % fällig am 25.05.2037	1.914	1.849	0,00	5,750 % fällig am 25.04.2037	2.886	2.573	0,00
4,474 % fällig am 25.11.2036	9.378	4.710	0,01	4,446 % fällig am 25.07.2037	5.832	5.193	0,01	6,000 % fällig am 25.07.2036	665	591	0,00
4,486 % fällig am 25.04.2034	1	1	0,00	5,000 % fällig am 25.07.2037	1.395	451	0,00	6,000 % fällig am 25.09.2036	159	149	0,00
4,520 % fällig am 25.09.2047	16.467	8.784	0,01	6,000 % fällig am 25.02.2035	770	643	0,00	6,000 % fällig am 25.10.2036	164	146	0,00
4,542 % fällig am 25.08.2046	3.170	2.143	0,00	ChaseFlex Trust Multi-Class Mortgage Pass-Through Certificates Trust				6,000 % fällig am 25.11.2036	2.541	2.356	0,00
4,546 % fällig am 25.10.2035	36	35	0,00	4,260 % fällig am 25.08.2037	503	426	0,00	6,000 % fällig am 25.05.2037	323	302	0,00
4,566 % fällig am 25.08.2035	3.114	3.065	0,00	4,306 % fällig am 25.08.2037	4.342	3.903	0,00	6,000 % fällig am 25.06.2037	5.246	4.836	0,01
4,621 % fällig am 25.07.2035	542	366	0,00	Chester A PLC				Commercial Mortgage Trust			
4,640 % fällig am 25.09.2035	1.646	553	0,00	0,000 % fällig am				0,000 % fällig am 10.04.2047 (a)	6.053	0	0,00
4,727 % fällig am 25.01.2047	504	243	0,00	17.03.2046 (f)(j)	£ 13.675	17.884	0,02	1,290 % fällig am 10.10.2049 (a)	63.412	124	0,00
4,746 % fällig am 25.11.2034	287	288	0,00	1,000 % fällig am 20.05.2046 (j)	1	5.361	0,01	3,140 % fällig am 10.10.2036	19.220	18.377	0,02
4,791 % fällig am 25.09.2035	1.367	730	0,00	5,176 % fällig am 17.03.2046 (j)	12.025	16.211	0,01	3,651 % fällig am 10.02.2049	6.658	6.658	0,01
4,821 % fällig am 25.07.2035	1.314	1.318	0,00	6,026 % fällig am 17.03.2046 (j)	14.727	19.861	0,02	3,815 % fällig am 10.04.2033	2.400	2.365	0,00
4,971 % fällig am 25.01.2035	1.105	1.064	0,00	6,926 % fällig am 17.03.2046 (j)	13.675	18.457	0,02	3,961 % fällig am 10.05.2051	39.998	39.663	0,03
5,082 % fällig am 25.09.2035	3.200	956	0,00	7,776 % fällig am 17.03.2046 (j)	8.415	11.365	0,01	5,046 % fällig am 15.09.2033	28.649	26.510	0,02
5,096 % fällig am 25.01.2036	453	432	0,00	8,276 % fällig am 17.03.2046 (j)	4.207	5.679	0,01	Countrywide Alternative Loan Resecuritization Trust			
5,190 % fällig am 25.10.2035	517	426	0,00	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates				6,000 % fällig am 25.05.2036	253	136	0,00
5,251 % fällig am 25.12.2046	124	84	0,00	3,996 % fällig am 25.01.2036	\$ 162	158	0,00	6,250 % fällig am 25.08.2037	1.127	497	0,00
5,284 % fällig am 25.09.2034	74	68	0,00	4,026 % fällig am 25.05.2036	446	433	0,00	7,000 % fällig am 25.01.2037	282	46	0,00
5,406 % fällig am 25.05.2035	319	306	0,00	4,046 % fällig am 25.01.2036	442	429	0,00	Countrywide Alternative Loan Trust			
5,496 % fällig am 25.09.2034	879	881	0,00	4,046 % fällig am 25.10.2036	790	768	0,00	2,654 % fällig am 25.09.2037 (a)	780	127	0,00
5,532 % fällig am 25.09.2035	1.048	805	0,00	4,076 % fällig am 25.10.2035	502	485	0,00	3,104 % fällig am 25.10.2037 (a)	1.468	190	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				4,096 % fällig am 25.08.2035	460	451	0,00	3,477 % fällig am 25.05.2035	1.809	1.440	0,00
4,246 % fällig am 25.10.2034	38	34	0,00	4,116 % fällig am 25.05.2035	377	372	0,00	3,681 % fällig am 25.07.2021	1	1	0,00
4,446 % fällig am 25.12.2035	2.542	1.187	0,00	4,126 % fällig am 25.01.2035	130	129	0,00	4,028 % fällig am 20.02.2047	5.411	4.444	0,01
5,125 % fällig am 25.03.2034	56	93	0,00	4,146 % fällig am 25.08.2035	76	75					

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,196 % fällig am 25.11.2036	\$ 3.704	\$ 3.521	0,00	5,500 % fällig am 25.12.2035	\$ 6.836	\$ 4.863	0,01	4,589 % fällig am 25.04.2037	\$ 1.137	\$ 1.062	0,00
4,206 % fällig am 25.09.2046	1.608	1.539	0,00	5,500 % fällig am 25.01.2036	686	481	0,00	4,606 % fällig am 25.09.2034	59	58	0,00
4,206 % fällig am 25.05.2047	239	222	0,00	5,500 % fällig am 25.02.2036	2.803	1.944	0,00	4,613 % fällig am 20.04.2036	833	766	0,00
4,206 % fällig am 25.06.2047	3.422	3.122	0,00	5,500 % fällig am 25.04.2036	470	352	0,00	4,796 % fällig am 25.11.2034	23	22	0,00
4,216 % fällig am 25.02.2037	729	199	0,00	5,500 % fällig am 25.04.2037	459	204	0,00	4,857 % fällig am 20.09.2035	55	48	0,00
4,226 % fällig am 25.07.2046	548	595	0,00	5,629 % fällig am 25.08.2035	1.383	1.207	0,00	4,929 % fällig am 20.03.2036	246	223	0,00
4,226 % fällig am 25.08.2046	7.574	6.753	0,01	5,674 % fällig am 25.06.2035	1.596	1.482	0,00	5,050 % fällig am 20.09.2035	1.003	966	0,00
4,246 % fällig am 25.05.2036	1.509	1.324	0,00	5,750 % fällig am 25.07.2035	107	66	0,00	5,180 % fällig am 25.03.2037	116	110	0,00
4,246 % fällig am 25.12.2036	3.855	780	0,00	5,750 % fällig am 25.10.2035	419	293	0,00	5,288 % fällig am 20.10.2034	146	138	0,00
4,246 % fällig am 25.04.2037	1.992	594	0,00	5,750 % fällig am 25.05.2036	8.762	3.067	0,00	5,419 % fällig am 20.06.2035	14	14	0,00
4,266 % fällig am 25.07.2046	862	803	0,00	5,750 % fällig am 25.03.2037	988	496	0,00	5,500 % fällig am 25.05.2035	491	408	0,00
4,266 % fällig am 25.07.2046	3.719	3.441	0,00	5,750 % fällig am 25.03.2037	3.227	1.761	0,00	5,500 % fällig am 25.09.2035	287	285	0,00
4,268 % fällig am 20.03.2046	4.125	3.914	0,00	5,750 % fällig am 25.06.2037	10.525	4.448	0,01	5,500 % fällig am 25.10.2035	812	428	0,00
4,268 % fällig am 20.05.2046	12.867	11.751	0,01	6,000 % fällig am 25.03.2027	13	13	0,00	5,500 % fällig am 25.11.2035	1.470	856	0,00
4,286 % fällig am 25.06.2037	4.647	4.249	0,01	6,000 % fällig am 25.10.2033	4	4	0,00	5,500 % fällig am 25.01.2036	539	318	0,00
4,286 % fällig am 25.09.2047	3.514	3.366	0,00	6,000 % fällig am 25.11.2034	2.612	2.715	0,00	5,572 % fällig am 20.04.2035	65	62	0,00
4,296 % fällig am 25.09.2035	1.732	1.076	0,00	6,000 % fällig am 25.12.2034	542	487	0,00	5,750 % fällig am 25.12.2035	1.245	578	0,00
4,306 % fällig am 25.03.2036	2.350	2.322	0,00	6,000 % fällig am 25.02.2035	1.069	880	0,00	5,750 % fällig am 25.02.2037	2.780	1.158	0,00
4,306 % fällig am 25.11.2036	3.101	2.860	0,00	6,000 % fällig am 25.08.2035	51	19	0,00	5,750 % fällig am 25.06.2037	1.789	801	0,00
4,308 % fällig am 20.07.2035	1.078	1.048	0,00	6,000 % fällig am 25.12.2035	3.156	2.219	0,00	5,773 % fällig am 25.01.2036	134	133	0,00
4,326 % fällig am 25.07.2035	863	723	0,00	6,000 % fällig am 25.01.2036	1.708	1.154	0,00	5,850 % fällig am 25.05.2036	239	88	0,00
4,326 % fällig am 25.01.2037	2.608	2.288	0,00	6,000 % fällig am 25.02.2036	1.260	1.098	0,00	6,000 % fällig am 25.04.2036	1.052	512	0,00
4,346 % fällig am 25.05.2035	1.420	1.174	0,00	6,000 % fällig am 25.03.2036	3.103	1.380	0,00	6,000 % fällig am 25.05.2036	2.034	771	0,00
4,346 % fällig am 25.05.2035	2.047	1.517	0,00	6,000 % fällig am 25.04.2036	4.504	2.098	0,00	6,000 % fällig am 25.05.2036	2.450	1.092	0,00
4,346 % fällig am 25.06.2035	2.647	1.845	0,00	6,000 % fällig am 25.04.2036	3.099	1.323	0,00	6,000 % fällig am 25.07.2036	2.370	1.110	0,00
4,346 % fällig am 25.12.2035	1.319	747	0,00	6,000 % fällig am 25.05.2036	1.842	701	0,00	6,000 % fällig am 25.02.2037	3.652	1.587	0,00
4,346 % fällig am 25.07.2036	2.114	802	0,00	6,000 % fällig am 25.08.2036	13.285	8.443	0,01	6,000 % fällig am 25.03.2037	3.185	1.364	0,00
4,346 % fällig am 25.09.2036	100	36	0,00	6,000 % fällig am 25.08.2036	1.878	1.042	0,00	6,000 % fällig am 25.03.2037	698	292	0,00
4,346 % fällig am 25.05.2037	1.901	604	0,00	6,000 % fällig am 25.10.2036	4.386	2.225	0,00	6,000 % fällig am 25.04.2037	2.678	1.203	0,00
4,346 % fällig am 25.06.2037	3.031	2.867	0,00	6,000 % fällig am 25.11.2036	6.784	3.685	0,00	6,000 % fällig am 25.05.2037	8.508	3.420	0,00
4,346 % fällig am 25.09.2037	780	266	0,00	6,000 % fällig am 25.11.2036	1.068	538	0,00	6,000 % fällig am 25.07.2037	31	14	0,00
4,346 % fällig am 25.07.2046	1.766	1.637	0,00	6,000 % fällig am 25.12.2036	2.114	567	0,00	6,000 % fällig am 25.07.2037	1.088	459	0,00
4,366 % fällig am 25.07.2035	1.001	921	0,00	6,000 % fällig am 25.01.2037	1.135	649	0,00	6,000 % fällig am 25.08.2037	3.312	1.379	0,00
4,366 % fällig am 25.12.2035	864	814	0,00	6,000 % fällig am 25.02.2037	10.662	3.745	0,00	6,000 % fällig am 25.10.2037	1.120	766	0,00
4,386 % fällig am 25.01.2036	1.820	1.696	0,00	6,000 % fällig am 25.03.2037	4.844	1.791	0,00	6,000 % fällig am 25.01.2038	6.757	2.763	0,00
4,386 % fällig am 25.07.2036	1.997	1.851	0,00	6,000 % fällig am 25.04.2037	6.416	3.084	0,00	6,148 % fällig am 20.02.2036	1.369	1.291	0,00
4,396 % fällig am 25.08.2035	2.319	1.847	0,00	6,000 % fällig am 25.05.2037	6.923	2.801	0,00	6,219 % fällig am 20.12.2035	7	7	0,00
4,406 % fällig am 25.08.2035	2.355	2.290	0,00	6,000 % fällig am 25.05.2037	3.855	1.560	0,00	6,250 % fällig am 25.09.2036	475	193	0,00
4,406 % fällig am 25.02.2037	3.671	3.081	0,00	6,000 % fällig am 25.07.2037	6.358	3.262	0,00	6,500 % fällig am 25.12.2037	4.670	1.690	0,00
4,406 % fällig am 25.10.2046	6.018	5.754	0,01	6,000 % fällig am 25.08.2037	17.516	7.973	0,01	6,507 % fällig am 25.08.2034	249	235	0,00
4,406 % fällig am 25.08.2047	4.539	3.878	0,00	6,000 % fällig am 25.08.2037	62	36	0,00	6,991 % fällig am 20.07.2034	44	42	0,00
4,408 % fällig am 20.09.2046	3.332	3.025	0,00	6,000 % fällig am 25.02.2047	1.611	764	0,00	Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust			
4,426 % fällig am 25.02.2036	960	905	0,00	6,000 % fällig am 25.02.2047	511	243	0,00	4,186 % fällig am 25.06.2035	25	24	0,00
4,446 % fällig am 25.12.2035	1.490	1.151	0,00	6,250 % fällig am 25.11.2036	414	190	0,00	4,739 % fällig am 25.01.2034	148	136	0,00
4,446 % fällig am 25.01.2036	1.199	1.118	0,00	6,500 % fällig am 25.08.2032	5	5	0,00	6,000 % fällig am 25.03.2035	141	141	0,00
4,446 % fällig am 25.10.2036	613	213	0,00	6,500 % fällig am 25.09.2037	8.941	3.131	0,00	Countrywide Mortgage-Backed Securities, Inc.			
4,448 % fällig am 20.11.2035	960	881	0,00	6,508 % fällig am 25.04.2036	77	72	0,00	5,945 % fällig am 27.11.2035	148	132	0,00
4,466 % fällig am 25.08.2035	1.076	1.012	0,00	6,750 % fällig am 25.10.2036	1.415	390	0,00	Countrywide, Inc.			
4,486 % fällig am 25.11.2035	646	599	0,00	7,000 % fällig am 25.10.2037	5.284	1.703	0,00	5,693 % fällig am 27.11.2035	0	0	0,00
4,488 % fällig am 20.11.2035	6.610	5.982	0,01	7,500 % fällig am 25.07.2036	1.699	1.105	0,00	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
4,508 % fällig am 20.11.2035	7.195	7.060	0,01	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				5,000 % fällig am 25.07.2035	437	416	0,00
4,526 % fällig am 25.09.2035	577	399	0,00	4,326 % fällig am 25.04.2036	590	546	0,00	5,500 % fällig am 25.07.2035	1.316	1.253	0,00
4,526 % fällig am 25.10.2035	615	341	0,00	4,566 % fällig am 25.11.2035	71	70	0,00	5,676 % fällig am 25.06.2046	11.568	11.032	0,01
4,546 % fällig am 25.09.2035	3.390	3.094	0,00	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				6,000 % fällig am 25.12.2035	1.843	648	0,00
4,546 % fällig am 25.02.2036	2.607	1.620	0,00	1,616 % fällig am 20.01.2035	25	22	0,00	6,175 % fällig am 25.03.2033	57	57	0,00
4,546 % fällig am 25.05.2036	3.998	1.622	0,00	3,258 % fällig am 25.02.2035	1.566	1.300	0,00	6,500 % fällig am 25.12.2035	412	177	0,00
4,563 % fällig am 25.03.2047	569	539	0,00	3,354 % fällig am 25.05.2036 (a)	306	67	0,00	7,000 % fällig am 25.12.2035	1.296	181	0,00
4,596 % fällig am 25.01.2036	63	37	0,00	3,647 % fällig am 25.04.2035	1.497	1.057	0,00	7,000 % fällig am 25.01.2036	4.856	787	0,00
4,620 % fällig am 25.10.2035	148	118	0,00	3,795 % fällig am 25.05.2047	1.813	1.568	0,00	Credit Suisse First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates			
4,646 % fällig am 25.12.2035	233	197	0,00	4,103 % fällig am 20.09.2036	1.553	1.381	0,00	5,546 % fällig am 25.07.2035	1.311	1.172	0,00
4,746 % fällig am 25.12.2036	773	241	0,00	4,116 % fällig am 25.04.2035	201	193	0,00	6,553 % fällig am 25.10.2033	4	4	0,00
4,879 % fällig am 25.11.2046	4.045	3.721	0,00	4,146 % fällig am 25.05.2036	306	82	0,00	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
4,938 % fällig am 25.03.2047	518	491	0,00	4,185 % fällig am 20.02.2036	1.810	1.669	0,00	0,000 % fällig am 25.02.2056	85.763	78.728	0,07
4,946 % fällig am 25.02.2036	56	43	0,00	4,246 % fällig am 25.08.2035	2.002	1.450	0,00	2,600 % fällig am 25.12.2048	10.480	9.718	0,01
4,969 % fällig am 25.06.2046	4.033	3.829	0,00	4,246 % fällig am 25.09.2037	3.732	1.275	0,00	2,681 % fällig am 25.07.2057	62.466	56.949	0,05
5,000 % fällig am 25.08.2035	2.067	1.360	0,00	4,246 % fällig am 25.04.2046	2.042	1.813	0,00	2,841 % fällig am 25.07.2057	4.118	3.284	0,00
5,029 % fällig am 25.12.2035	807	744	0,00	4,251 % fällig am 25.11.2037	1.539	1.379	0,00	2,974 % fällig am 25.07.2057	15.700	13.634	0,01
5,029 % fällig am 25.02.2036	114	105	0,00	4,304 % fällig am 20.12.2035	1.271	1.176	0,00	3,046 % fällig am 25.02.2056	51.290	29.362	0,03
5,123 % fällig am 25.09.2034	847	806	0,00	4,326 % fällig am 25.03.2036	2.813	2.673	0,00	3,133 % fällig am 25.07.2057	34.563	19.503	0,02
5,250 % fällig am 25.06.2035	979	732	0,00	4,366 % fällig am 19.01.2034	7	7	0,00	3,218 % fällig am 25.07.2058	240.334	191.871	0,16
5,250 % fällig am 25.06.2035	539	402	0,00	4,368 % fällig am 20.05.2036	890	809	0,00	3,228 % fällig am 25.07.2058	13.829	11.146	0,01
5,250 % fällig am 25.10.2035	178	120	0,00	4,426 % fällig am 25.04.2035	844	816	0,00	3,297 % fällig am 30.11.2037	5.376	4.968	0,01
5,306 % fällig am 25.11.2035	5.752	5.455	0,01	4,447 % fällig am 25.11.2037	1.061	987	0,00	3,431 % fällig am 10.11.2032	5.500	4.429	0,01
5,339 % fällig am 20.07.2035	36	34	0,00	4,466 % fällig am 25.03.2035	920	837	0,00	3,470 % fällig am 27.02.2046	5.582	2.898	0,00
5,379 % fällig am 25.08.2035	274	239	0,00	4,486 % fällig am 25.03.2035	1.291	1.227	0,00	4,000 % fällig am 01.08.2057	4.562	4.363	0,01
5,409 % fällig am 25.11.2047	3.176	2.868	0,00	4,506 % fällig am 25.02.2035	1.548	1.268	0,00	4,182 % fällig am 27.07.2037	604		

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,390 % fällig am 27.07.2037	\$ 789	\$ 768	0,00	Elstree Funding				4,426 % fällig am 25.02.2036	\$ 1.166	\$ 1.075	0,00
4,409 % fällig am 27.11.2036	9.423	9.172	0,01	4,509 % fällig am 21.01.2065	£ 26.195	\$ 35.202	0,03	4,466 % fällig am 25.10.2045	1.262	1.180	0,00
4,694 % fällig am 15.07.2032	11.948	11.905	0,01	EMF-UK PLC				Grifonas Finance PLC			
4,720 % fällig am 25.04.2058	39.555	37.683	0,03	4,881 % fällig am 13.03.2046	4.028	5.431	0,01	2,344 % fällig am 28.08.2039	€ 9.652	11.141	0,01
4,774 % fällig am 27.01.2036	1.954	1.891	0,00	Eurohome UK Mortgages PLC				GS Mortgage Securities Corp. Trust			
5,304 % fällig am 26.06.2036	2.662	2.246	0,00	4,050 % fällig am 15.06.2044	571	767	0,00	1,198 % fällig am 26.04.2037	\$ 9.344	2.290	0,00
5,594 % fällig am 15.07.2032	9.193	9.147	0,01	4,200 % fällig am 15.06.2044	3.775	5.027	0,01	3,541 % fällig am 10.01.2043	1.900	1.797	0,00
6,000 % fällig am 25.07.2037	672	583	0,00	4,250 % fällig am 15.09.2044	1.176	1.573	0,00	3,721 % fällig am 10.02.2037	18.435	18.042	0,02
6,778 % fällig am 01.06.2050	62.022	61.848	0,05	4,500 % fällig am 15.09.2044	7.250	9.560	0,01	4,092 % fällig am 26.09.2036	7.201	4.374	0,01
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust				Eurosail PLC				4,997 % fällig am 15.07.2035	27.852	18.382	0,02
5,500 % fällig am 25.08.2036	982	675	0,00	2,340 % fällig am 13.03.2045	€ 4.449	5.187	0,01	GS Mortgage Securities Corp. Trust			
5,750 % fällig am 26.12.2035	362	205	0,00	4,578 % fällig am 16.12.2071	£ 678	912	0,00	7,047 % fällig am 15.11.2032	19.350	19.169	0,02
5,837 % fällig am 25.04.2037	5.046	1.227	0,00	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				GSC Capital Corp. Mortgage Trust			
5,942 % fällig am 25.02.2037	997	228	0,00	4,336 % fällig am 25.09.2035	\$ 131	125	0,00	4,246 % fällig am 25.02.2036	1.204	1.173	0,00
6,000 % fällig am 25.10.2021	9	2	0,00	4,358 % fällig am 25.02.2036	83	59	0,00	GSMPs Mortgage Loan Trust			
6,000 % fällig am 25.03.2036	3.844	1.405	0,00	4,474 % fällig am 25.11.2035	1.199	654	0,00	4,151 % fällig am 25.06.2034	2.998	2.835	0,00
6,396 % fällig am 25.04.2036	229	117	0,00	4,636 % fällig am 25.03.2035	412	231	0,00	4,196 % fällig am 25.03.2035	4.755	4.446	0,01
6,421 % fällig am 25.10.2037	3.912	2.240	0,00	4,667 % fällig am 25.02.2037	369	249	0,00	4,196 % fällig am 25.09.2035	5.656	4.873	0,01
Credit Suisse Mortgage Capital Trust				4,787 % fällig am 25.01.2037	691	541	0,00	4,246 % fällig am 25.06.2034	1.017	919	0,00
4,232 % fällig am 25.09.2057	1.052	905	0,00	5,118 % fällig am 25.11.2036	626	426	0,00	7,054 % fällig am 20.10.2032	902	853	0,00
13,174 % fällig am 25.10.2058	441	374	0,00	5,500 % fällig am 25.11.2035	64	28	0,00	GSR Mortgage Loan Trust			
Curzon Mortgages PLC				6,000 % fällig am 25.05.2036	651	238	0,00	4,076 % fällig am 25.05.2037	11.121	5.228	0,01
5,109 % fällig am 28.07.2049	£ 47.893	64.485	0,05	6,000 % fällig am 25.02.2037	367	129	0,00	4,147 % fällig am 25.03.2047	4.891	2.581	0,00
5,659 % fällig am 28.07.2049	3.253	4.382	0,01	6,000 % fällig am 25.02.2037	353	124	0,00	4,196 % fällig am 25.06.2035	1.484	1.426	0,00
DBWF Mortgage Trust				6,250 % fällig am 25.11.2036	2.052	515	0,00	4,199 % fällig am 25.04.2036	2.695	1.660	0,00
3,791 % fällig am 10.12.2036	\$ 7.475	7.392	0,01	First Horizon Asset Securities, Inc.				4,259 % fällig am 25.05.2037	2.062	1.786	0,00
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust				4,815 % fällig am 25.01.2036	22	11	0,00	4,286 % fällig am 25.08.2046	18.042	3.713	0,00
4,046 % fällig am 25.11.2035	2	1	0,00	First Horizon Mortgage Pass-Through Trust				4,307 % fällig am 25.05.2037	1.199	607	0,00
4,061 % fällig am 25.08.2035	481	426	0,00	3,725 % fällig am 25.11.2036	258	136	0,00	4,366 % fällig am 25.08.2046	15.076	3.315	0,00
4,086 % fällig am 25.08.2036	411	382	0,00	3,875 % fällig am 25.02.2037	131	63	0,00	4,521 % fällig am 25.01.2036	586	546	0,00
4,106 % fällig am 25.08.2047	4.181	3.953	0,00	5,713 % fällig am 25.11.2037	271	195	0,00	5,001 % fällig am 25.07.2035	22	21	0,00
4,126 % fällig am 25.07.2047	7.668	7.310	0,01	6,000 % fällig am 25.05.2036	165	63	0,00	5,308 % fällig am 25.05.2037	79	73	0,00
4,146 % fällig am 25.03.2037	4.968	4.768	0,01	6,000 % fällig am 25.08.2037	247	84	0,00	5,360 % fällig am 25.05.2034	13	11	0,00
4,146 % fällig am 25.09.2047	6.270	5.498	0,01	6,060 % fällig am 25.09.2035	4	4	0,00	5,500 % fällig am 25.09.2034	367	370	0,00
4,166 % fällig am 25.03.2037	11.931	5.608	0,01	6,557 % fällig am 25.08.2037	207	43	0,00	5,500 % fällig am 25.07.2035	327	316	0,00
4,206 % fällig am 25.01.2047	1.677	1.582	0,00	FirstMac Mortgage Funding Trust				5,750 % fällig am 25.03.2036	197	178	0,00
4,226 % fällig am 25.10.2036	14.372	3.917	0,00	4,628 % fällig am 18.02.2056	AUD 40.631	27.188	0,02	6,000 % fällig am 25.11.2035	2.371	780	0,00
4,226 % fällig am 25.12.2036	4.129	1.309	0,00	Fondo de Titulizacion de Activos UCI	€ 5.469	6.325	0,01	6,000 % fällig am 25.02.2036	1.655	673	0,00
4,226 % fällig am 25.02.2037	1.808	1.593	0,00	2,232 % fällig am 16.06.2049	€ 5.469	6.325	0,01	6,000 % fällig am 25.07.2036	1.785	977	0,00
4,226 % fällig am 25.08.2047	4.483	4.211	0,01	Frontier Mortgage Funding PLC				6,000 % fällig am 25.07.2037	392	245	0,00
4,236 % fällig am 25.11.2035	393	416	0,00	0,000 % fällig am 20.12.2066 (f)	£ 10.441	16.973	0,02	6,150 % fällig am 25.10.2035	37	36	0,00
4,246 % fällig am 25.08.2047	2.402	2.190	0,00	6,291 % fällig am 20.12.2066	2.870	3.860	0,00	6,250 % fällig am 25.08.2036	2.118	584	0,00
4,304 % fällig am 25.02.2036	338	206	0,00	GC Pastor Hipotecario FTA	€ 763	832	0,00	6,500 % fällig am 25.05.2036	792	305	0,00
4,326 % fällig am 25.01.2047	2.220	1.999	0,00	2,199 % fällig am 21.06.2046	€ 763	832	0,00	HarborView Mortgage Loan Trust			
4,406 % fällig am 25.08.2036	2.769	2.542	0,00	Glen Securities Finance DAC				4,026 % fällig am 19.11.2036	12.918	11.565	0,01
4,486 % fällig am 25.08.2047	5.676	4.277	0,01	4,174 % fällig am 28.10.2038	2.477	2.936	0,00	4,026 % fällig am 19.11.2046	650	509	0,00
4,506 % fällig am 25.08.2037	10.150	8.070	0,01	5,174 % fällig am 28.10.2038	1.871	2.195	0,00	4,106 % fällig am 19.03.2037	4.939	4.640	0,01
4,514 % fällig am 25.10.2035	1.471	1.180	0,00	5,974 % fällig am 28.10.2038	894	1.038	0,00	4,146 % fällig am 25.01.2047	9.633	9.168	0,01
5,500 % fällig am 25.12.2035	489	398	0,00	GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.				4,186 % fällig am 19.12.2036	438	398	0,00
Deutsche ALT-B Securities Mortgage Loan Trust				5,456 % fällig am 10.03.2051	\$ 17.444	15.579	0,01	4,226 % fällig am 19.09.2037	6.950	6.126	0,01
6,005 % fällig am 25.10.2036	1.035	908	0,00	5,550 % fällig am 10.08.2038	10.524	10.393	0,01	4,226 % fällig am 19.01.2038	6.704	6.006	0,01
6,160 % fällig am 25.06.2036	191	177	0,00	GMAC Mortgage Corp. Loan Trust				4,256 % fällig am 19.12.2036	21.651	17.670	0,02
6,270 % fällig am 25.06.2036	1.432	1.329	0,00	0,000 % fällig am 19.07.2035	5	3	0,00	4,266 % fällig am 19.11.2036	5.406	5.132	0,01
6,445 % fällig am 25.02.2036	2.743	2.518	0,00	3,757 % fällig am 19.04.2036	255	212	0,00	4,286 % fällig am 19.05.2035	2.421	2.362	0,00
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.				3,765 % fällig am 19.11.2035	53	38	0,00	4,346 % fällig am 19.01.2036	2.842	1.835	0,00
6,500 % fällig am 27.07.2037	401	329	0,00	4,058 % fällig am 18.03.2035	10	9	0,00	4,386 % fällig am 19.03.2035	492	479	0,00
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC				Great Hall Mortgages PLC				4,408 % fällig am 20.10.2045	2.250	1.625	0,00
Trust Certificates				2,277 % fällig am 18.03.2039	€ 941	1.097	0,00	4,446 % fällig am 19.04.2034	45	42	0,00
4,173 % fällig am 27.06.2037	397	351	0,00	2,587 % fällig am 18.06.2039	1.960	2.210	0,00	4,466 % fällig am 19.09.2035	8.373	3.878	0,00
Dilosk RMBS DAC				3,257 % fällig am 18.06.2039	8.800	9.923	0,01	4,466 % fällig am 19.11.2035	127	82	0,00
2,745 % fällig am 25.01.2063	€ 12.861	15.099	0,01	4,192 % fällig am 18.06.2039	£ 1.861	2.488	0,00	4,486 % fällig am 19.08.2045	1.414	1.117	0,00
2,772 % fällig am 24.09.2060	24.393	28.658	0,03	4,352 % fällig am 18.06.2038	4.200	5.508	0,01	4,526 % fällig am 19.01.2035	128	130	0,00
2,874 % fällig am 20.07.2061	831	978	0,00	4,672 % fällig am 18.03.2039	1.710	2.195	0,00	4,611 % fällig am 19.07.2045	16	14	0,00
3,066 % fällig am 20.10.2062	10.899	12.850	0,01	5,142 % fällig am 18.06.2039	2.000	2.568	0,00	4,652 % fällig am 19.06.2036	2.077	969	0,00
Domi BV				GreenPoint Mortgage Funding Trust				4,742 % fällig am 19.07.2035	15	11	0,00
2,736 % fällig am 16.04.2057	24.747	29.099	0,03	4,246 % fällig am 25.10.2046	\$ 5.649	5.465	0,01	4,799 % fällig am 19.12.2036	1.480	1.379	0,00
2,780 % fällig am 15.06.2056	21.811	25.629	0,02	4,266 % fällig am 25.04.2036	240	219	0,00	5,198 % fällig am 20.06.2035	652	594	0,00
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				4,286 % fällig am 25.06.2045	1.386	1.252	0,00	5,386 % fällig am 19.02.2036	1.632	695	0,00
4,036 % fällig am 19.10.2036	\$ 5.088	4.699	0,01	4,366 % fällig am 25.10.2045	1.539	1.458	0,00	5,529 % fällig am 19.09.2035	62	47	0,00
4,046 % fällig am 19.10.2036	3.377	2.295	0,00					5,846 % fällig am 25.10.2037	9.001	8.528	0,01
4,426 % fällig am 19.10.2045	2.672	2.500	0,00					6,029 % fällig am 19.10.2035	5.056	2.530	0,00
4,586 % fällig am 19.10.2045	2.430	2.318	0,00					6,029 % fällig am 19.01.2036	860	332	0,00
4,666 % fällig am 19.09.2044	6	5	0,00					6,174 % fällig am 19.11.2034	180	175	0,00
Dutch Property Finance BV								6,873 % fällig am 25.02.2036	147	38	0,00
2,772 % fällig am 28.04.2059	€ 19.368	22.755	0,02					Harbour PLC			
2,972 % fällig am 28.04.2062	10.821	12.748	0,01					4,959 % fällig am 28.10.2054	£ 19.367	26.061	0,02
2,972 % fällig am 28.04.2064	32.487	38.289	0,03					Harmony French Home Loans			
Edenbrook Mortgage Funding PLC								2,642 % fällig am 27.05.2064	€ 41.500	48.732	0,04
4,632 % fällig am 22.03.2057	£ 40.723	54.867	0,05					Hilton USA Trust			
								2,828 % fällig am 05.11.2035	\$ 15.286	13.253	0,01
								HomeBanc Mortgage Trust			
								4,366 % fällig am 25.01.2036	248	244	0,00
								4,464 % fällig am 25.04.2047	731	614	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,540 % fällig am 25.04.2037	\$ 304	\$ 287	0,00	4,381 % fällig am 25.11.2035	\$ 28	\$ 19	0,00	JPMorgan Resecuritization Trust			
4,581 % fällig am 25.01.2036	5.636	5.287	0,01	4,386 % fällig am 25.10.2036	1.861	760	0,00	5,250 % fällig am 26.09.2036	\$ 269	\$ 262	0,00
4,586 % fällig am 25.12.2034	37	36	0,00	4,405 % fällig am 25.09.2035	247	164	0,00	5,750 % fällig am 26.05.2037	112	33	0,00
Hops Hill PLC				4,426 % fällig am 25.01.2036	2.756	1.865	0,00	6,000 % fällig am 26.09.2036	410	329	0,00
4,669 % fällig am 21.04.2056	£ 33.512	45.213	0,04	4,427 % fällig am 25.11.2035	1.848	1.409	0,00	6,127 % fällig am 26.09.2037	1.068	816	0,00
Household Capital RMBS				4,446 % fällig am 25.07.2035	888	718	0,00	8,022 % fällig am 26.04.2037	1.383	582	0,00
5,390 % fällig am 21.07.2087	AUD 22.182	14.815	0,01	4,446 % fällig am 25.11.2035	39	23	0,00	Jubilee Place BV			
5,740 % fällig am 20.07.2086	17.439	11.756	0,01	4,626 % fällig am 25.12.2034	550	426	0,00	2,792 % fällig am 18.09.2062	€ 21.906	25.742	0,02
6,740 % fällig am 20.07.2086	3.800	2.560	0,00	4,646 % fällig am 25.07.2046	3.908	3.537	0,00	2,866 % fällig am 17.01.2059	15.107	17.772	0,02
HSI Asset Loan Obligation Trust				4,666 % fällig am 25.11.2034	819	747	0,00	2,872 % fällig am 17.09.2060	19.111	22.548	0,02
2,784 % fällig am				4,706 % fällig am 25.09.2034	35	31	0,00	Jupiter Mortgage PLC			
25.12.2036 (a)	\$ 1.481	142	0,00	4,841 % fällig am 25.09.2037	10.417	7.293	0,01	4,931 % fällig am 20.07.2055	£ 2.353	3.172	0,00
4,216 % fällig am 25.12.2036	1.900	354	0,00	4,963 % fällig am 25.08.2034	57	55	0,00	Kinbane DAC			
Impac CMB Trust				5,406 % fällig am 25.10.2036	5.196	2.605	0,00	3,003 % fällig am 24.01.2063	€ 28.719	33.798	0,03
4,386 % fällig am 25.05.2035	109	106	0,00	6,000 % fällig am 25.07.2037	659	449	0,00	3,022 % fällig am 24.08.2075	33.917	39.897	0,03
4,476 % fällig am 25.02.2036	1.126	944	0,00	6,000 % fällig am 25.08.2037	188	69	0,00	Kirkby RMBS PLC			
4,486 % fällig am 25.03.2035	1.822	1.789	0,00	6,000 % fällig am 25.08.2037	756	276	0,00	0,000 % fällig am 22.02.2045	£ 1	1.975	0,00
4,526 % fällig am 25.01.2035	1.408	1.377	0,00	6,500 % fällig am 25.07.2037	373	110	0,00	2,250 % fällig am 22.02.2045	4.258	3.693	0,00
6,060 % fällig am 25.10.2034	263	337	0,00	6,500 % fällig am 25.09.2037	1.778	912	0,00	4,758 % fällig am 22.02.2045	13.072	17.544	0,02
Impac Secured Assets CMN Owner Trust				6,500 % fällig am 25.10.2037	2.550	1.142	0,00	5,958 % fällig am 22.02.2045	13.150	17.303	0,02
5,450 % fällig am 25.03.2033	106	105	0,00	Jeronimo Funding DAC				La Trobe Financial Capital Markets Trust			
Impac Secured Assets Corp.				3,315 % fällig am 25.10.2064	€ 22.941	27.084	0,02	4,298 % fällig am 15.05.2057	AUD 21.226	14.155	0,01
4,486 % fällig am 25.03.2036	873	774	0,00	JPMorgan Alternative Loan Trust				Landmark Mortgage Securities PLC			
Impac Secured Assets Trust				4,023 % fällig am 25.10.2036	\$ 2.779	2.495	0,00	4,095 % fällig am 17.06.2039	£ 4.996	6.643	0,01
4,066 % fällig am 25.05.2037	428	364	0,00	4,154 % fällig am 25.03.2037	865	754	0,00	4,854 % fällig am 17.04.2044	6.691	8.555	0,01
4,326 % fällig am 25.03.2037	3.294	2.946	0,00	4,166 % fällig am 25.07.2036	2.122	1.979	0,00	Lanebrook Mortgage Transaction PLC			
4,326 % fällig am 25.09.2037	2.165	1.916	0,00	4,206 % fällig am 25.05.2036	2.002	1.689	0,00	4,573 % fällig am 15.03.2061	40.822	54.937	0,05
4,366 % fällig am 25.01.2037	6.452	5.697	0,01	4,406 % fällig am 25.06.2037	13.696	4.989	0,01	Lansdowne Mortgage Securities PLC			
4,386 % fällig am 25.11.2036	5.102	4.562	0,01	4,406 % fällig am 25.04.2047	2.373	2.290	0,00	2,400 % fällig am 15.06.2045	€ 1.226	1.424	0,00
4,386 % fällig am 25.02.2037	3.866	3.569	0,00	4,479 % fällig am 25.01.2036	279	171	0,00	Legacy Mortgage Asset Trust			
4,546 % fällig am 25.05.2036	326	310	0,00	4,850 % fällig am 25.03.2036	521	388	0,00	0,000 % fällig am			
4,566 % fällig am 25.09.2037	1.847	1.642	0,00	5,843 % fällig am 26.05.2037	2.127	1.679	0,00	25.12.2056 (a)	\$103.077	686	0,00
IndyMac Adjustable Rate Mortgage Trust				6,000 % fällig am 27.12.2036	1.039	493	0,00	0,125 % fällig am			
5,717 % fällig am 25.01.2032	0	0	0,00	6,180 % fällig am 25.03.2036	5.732	5.068	0,01	26.12.2057 (a)	57.508	259	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust				6,210 % fällig am 25.12.2036	66	75	0,00	0,621 % fällig am			
3,187 % fällig am 25.06.2037	2.760	2.263	0,00	6,460 % fällig am 25.12.2036	430	448	0,00	26.12.2057 (a)	8.327	61	0,00
3,223 % fällig am 25.07.2037	5.614	4.853	0,01	6,550 % fällig am 25.05.2036	34	37	0,00	3,031 % fällig am 25.12.2056	102.692	81.276	0,07
3,285 % fällig am 25.04.2037	3.287	2.990	0,00	6,620 % fällig am 25.08.2036	57	57	0,00	3,124 % fällig am 25.02.2058	1.575	1.137	0,00
3,317 % fällig am 25.06.2037	1.461	1.315	0,00	6,920 % fällig am 25.08.2036	3.414	2.825	0,00	3,871 % fällig am 26.12.2057	48.422	40.023	0,03
3,334 % fällig am 25.05.2037	1.218	981	0,00	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				4,000 % fällig am 25.02.2058	1.025	1.026	0,00
3,378 % fällig am 25.08.2037	4.020	2.812	0,00	2,854 % fällig am 06.09.2038	11.700	11.573	0,01	4,250 % fällig am 25.02.2058	1.575	1.556	0,00
3,405 % fällig am 25.06.2036	4.929	2.977	0,00	4,128 % fällig am 05.07.2031	33.610	29.618	0,03	4,250 % fällig am 26.08.2058	32.737	32.278	0,03
3,482 % fällig am 25.08.2037	2.518	1.616	0,00	4,248 % fällig am 05.07.2033	10.000	9.538	0,01	4,408 % fällig am 26.08.2058	17.864	13.710	0,01
3,615 % fällig am 25.04.2037	5.235	4.704	0,01	4,549 % fällig am 05.07.2033	3.839	3.201	0,00	4,500 % fällig am 25.02.2058	1.575	1.486	0,00
3,629 % fällig am 25.08.2036	136	103	0,00	4,848 % fällig am 15.02.2035	29.250	29.013	0,03	4,911 % fällig am 25.01.2058	17.375	15.919	0,01
3,662 % fällig am 25.08.2035	51	38	0,00	4,950 % fällig am 05.07.2033	38.900	27.039	0,02	Lehman Mortgage Trust			
3,729 % fällig am 25.03.2036	2.778	1.878	0,00	5,007 % fällig am 05.07.2033	5.665	5.541	0,01	4,346 % fällig am 25.07.2037	66	56	0,00
3,792 % fällig am 25.06.2037	5.653	3.364	0,00	5,007 % fällig am 15.06.2035	2.180	1.843	0,00	4,746 % fällig am 25.12.2035	538	284	0,00
3,818 % fällig am 25.01.2037	118	104	0,00	5,214 % fällig am 15.12.2036	17.100	8.456	0,01	5,750 % fällig am 25.01.2037	283	158	0,00
3,867 % fällig am 25.05.2037	1.686	1.111	0,00	5,348 % fällig am 15.02.2035	2.057	2.007	0,00	6,000 % fällig am 25.01.2036	2.406	529	0,00
3,926 % fällig am 25.05.2036	127	118	0,00	5,350 % fällig am 05.07.2033	9.940	4.921	0,01	6,000 % fällig am 25.07.2036	661	320	0,00
3,947 % fällig am 25.07.2036	2.773	1.800	0,00	5,707 % fällig am 05.07.2033	10.109	7.324	0,01	6,000 % fällig am 25.12.2036	956	776	0,00
4,026 % fällig am 25.09.2036	104	89	0,00	JPMorgan Mortgage Trust				Lehman XS Trust			
4,040 % fällig am 25.03.2037	283	221	0,00	4,051 % fällig am 27.07.2037	324	305	0,00	4,086 % fällig am 25.08.2036	36	42	0,00
4,086 % fällig am 25.07.2036	3.800	3.796	0,00	4,321 % fällig am 25.10.2036	151	83	0,00	4,116 % fällig am 25.02.2036	250	239	0,00
4,106 % fällig am 25.10.2036	2.131	1.956	0,00	4,397 % fällig am 25.01.2037	1.042	837	0,00	4,146 % fällig am 25.11.2035	349	350	0,00
4,166 % fällig am 25.04.2037	700	637	0,00	4,512 % fällig am 25.05.2036	1.070	870	0,00	4,226 % fällig am 25.12.2036	2.958	2.437	0,00
4,186 % fällig am 25.05.2035	43	29	0,00	4,521 % fällig am 25.05.2037	276	231	0,00	4,226 % fällig am 25.09.2046	100	92	0,00
4,186 % fällig am 25.01.2037	6.458	5.898	0,01	4,761 % fällig am 25.04.2037	2	2	0,00	4,246 % fällig am 25.08.2046	2.837	2.814	0,00
4,196 % fällig am 25.06.2036	2.477	2.192	0,00	4,784 % fällig am 25.08.2036	2.636	2.100	0,00	4,246 % fällig am 25.09.2046	1.965	1.956	0,00
4,206 % fällig am 25.08.2036	7.239	4.633	0,01	4,837 % fällig am 25.11.2035	1.292	1.007	0,00	4,246 % fällig am 25.11.2046	565	536	0,00
4,206 % fällig am 25.02.2037	5.018	4.573	0,01	4,840 % fällig am 25.05.2037	1.035	900	0,00	4,246 % fällig am 25.03.2047	9.571	8.417	0,01
4,206 % fällig am 25.07.2047	2.888	1.970	0,00	5,082 % fällig am 25.08.2035	138	127	0,00	4,246 % fällig am 25.06.2047	4.453	4.160	0,00
4,226 % fällig am 25.10.2036	4.568	1.858	0,00	5,087 % fällig am 25.05.2036	2.076	1.770	0,00	4,256 % fällig am 25.08.2046	6.750	6.212	0,01
4,226 % fällig am 25.04.2037	1.178	1.071	0,00	5,134 % fällig am 25.05.2036	32	27	0,00	4,266 % fällig am 25.11.2046	11.962	11.220	0,01
4,246 % fällig am 25.06.2046	4.743	4.315	0,01	5,158 % fällig am 25.10.2037	1.671	1.273	0,00	4,286 % fällig am 25.06.2047	4.032	3.842	0,00
4,246 % fällig am 25.11.2046	5.250	5.100	0,01	5,190 % fällig am 25.11.2035	592	479	0,00	4,346 % fällig am 25.08.2037	2.007	1.989	0,00
4,266 % fällig am 25.11.2036	257	250	0,00	5,190 % fällig am 25.11.2035	1.957	1.584	0,00	4,366 % fällig am 25.02.2046	6.994	6.380	0,01
4,266 % fällig am 25.02.2046	4.293	3.341	0,00	5,217 % fällig am 25.04.2036	2.054	1.759	0,00	4,746 % fällig am 25.08.2047	7.824	7.196	0,01
4,266 % fällig am 25.04.2046	2.238	2.097	0,00	5,500 % fällig am 25.07.2036	2.449	980	0,00	5,029 % fällig am 25.11.2035	8	8	0,00
4,266 % fällig am 25.05.2046	5.738	5.328	0,01	5,580 % fällig am 25.09.2035	217	206	0,00	5,529 % fällig am 25.03.2047	2.245	2.062	0,00
4,275 % fällig am 25.12.2035	2.917	2.003	0,00	5,583 % fällig am 25.07.2035	139	134	0,00	5,546 % fällig am 25.09.2047	1.132	1.046	0,00
4,276 % fällig am 25.09.2036	1.185	733	0,00	5,750 % fällig am 25.01.2036	972	425	0,00	Liberty Trust			
4,286 % fällig am 25.09.2036	59	55	0,00	5,750 % fällig am 25.03.2037	3.741	1.296	0,00	4,248 % fällig am 25.04.2058	AUD 7.972	5.316	0,01
4,286 % fällig am 25.04.2046	2.106	1.974	0,00	6,000 % fällig am 25.08.2037	16.352	6.758	0,01	4,548 % fällig am 25.04.2058	£ 9.114	12.274	0,01
4,306 % fällig am 25.04.2035	151	145	0,00	6,022 % fällig am 25.08.2035	4	4	0,00	4,798 % fällig am 25.08.2056	25.033	16.721	0,02
4,346 % fällig am 25.11.2036	2.829	2.866	0,00	6,054 % fällig am 25.04.2035	210	200	0,00	London Wall Mortgage Capital PLC			
4,346 % fällig am 25.09.2037	3.163	2.961	0,00	6,250 % fällig am 25.08.2037	5.054	1.333	0,00	4,607 % fällig am 15.05.2051	£ 9.114	12.274	0,01
4,359 % fällig am 25.09.2035	40	36	0,00	6,500 % fällig am 25.01.2035	1.050	1.098	0,00	4,847 % fällig am 15.05.2057	13.000	17.537	0,02
4,366 % fällig am 25.07.2035	4.032	2.711	0,00	6,500 % fällig am 25.07.2036	216						

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS			
2,716 % fällig am 01.01.2061	€	8.674	\$ 9.994	0,01	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			OBX Trust						
4,101 % fällig am 01.01.2061	£	4.196	5.345	0,01	2,202 % fällig am 25.06.2037	\$	3.475	\$ 1.816	0,00	4,496 % fällig am 25.06.2057	\$	1.030	\$ 1.011	0,00
4,128 % fällig am 01.12.2060		563	745	0,00	3,240 % fällig am 25.11.2037		5.882	4.075	0,00	Olympus Trust				
4,238 % fällig am 01.12.2060		2.163	2.643	0,00	3,520 % fällig am 25.11.2037		77	47	0,00	4,253 % fällig am 10.04.2057 AUD	14.791	9.863	0,01	
Lugo Funding DAC					3,941 % fällig am 25.05.2036		1.458	775	0,00	4,303 % fällig am 10.10.2056	3.257	2.172	0,00	
3,059 % fällig am 26.05.2066	€	50.905	59.873	0,05	4,166 % fällig am 25.06.2036		3.425	622	0,00	Pepper Prime Trust				
Luminent Mortgage Trust					4,186 % fällig am 25.08.2036		5.262	1.109	0,00	4,280 % fällig am 12.04.2067	8.500	5.668	0,01	
4,126 % fällig am 25.01.2037	\$	1.733	1.441	0,00	4,356 % fällig am 25.02.2047		6.771	2.498	0,00	PHH Alternative Mortgage Trust				
4,186 % fällig am 25.12.2036		2.252	2.013	0,00	4,454 % fällig am 25.10.2037		611	400	0,00	4,166 % fällig am 25.02.2037	\$	2.945	2.172	0,00
4,206 % fällig am 25.12.2036		50	49	0,00	4,584 % fällig am 25.03.2036		34	18	0,00	4,326 % fällig am 25.05.2037	1.332	1.206	0,00	
4,226 % fällig am 25.05.2046		646	575	0,00	4,971 % fällig am 25.09.2035		1.724	1.722	0,00	4,546 % fällig am 25.07.2037	550	540	0,00	
4,246 % fällig am 25.02.2046		1.561	1.137	0,00	5,500 % fällig am 25.10.2037		197	193	0,00	Pierpont BTL PLC				
MA Money Pinnacle Residential Securitisation Trust					5,571 % fällig am 25.11.2035		1.855	1.860	0,00	4,602 % fällig am 21.09.2061	£	24.015	32.348	0,03
4,348 % fällig am 15.04.2066 AUD		2.952	1.969	0,00	5,625 % fällig am 25.08.2034		19	18	0,00	4,862 % fällig am 21.09.2054	6.640	8.955	0,01	
Mansard Mortgages PLC					5,750 % fällig am 25.02.2036		248	234	0,00	PMF PLC				
4,243 % fällig am 15.04.2047	£	981	1.310	0,00	5,782 % fällig am 25.06.2036		774	755	0,00	0,000 % fällig am				
5,150 % fällig am 15.12.2049		2.049	2.717	0,00	5,826 % fällig am 25.09.2035		829	840	0,00	16.01.2060 (f)	20	3.541	0,00	
5,900 % fällig am 15.12.2049		1.821	2.468	0,00	6,000 % fällig am 25.12.2035		1.882	671	0,00	4,636 % fällig am 16.01.2060	33.943	45.769	0,04	
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust					6,000 % fällig am 25.08.2036		5.363	2.521	0,00	4,936 % fällig am 16.01.2060	5.628	7.589	0,01	
3,193 % fällig am 25.02.2035	\$	147	127	0,00	6,000 % fällig am 25.10.2037		2.906	1.538	0,00	5,236 % fällig am 16.01.2060	3.752	5.057	0,01	
4,256 % fällig am 25.03.2035		393	354	0,00	6,354 % fällig am 25.08.2036		1.225	201	0,00	5,736 % fällig am 16.01.2060	3.126	4.218	0,00	
4,399 % fällig am 25.03.2035		73	65	0,00	6,500 % fällig am 25.02.2036		99	39	0,00	7,336 % fällig am 16.01.2060	1.250	1.690	0,00	
4,879 % fällig am 25.12.2046		5.856	5.629	0,01	Morgan Stanley Re-REMIC Trust					7,836 % fällig am 16.01.2060	439	591	0,00	
4,946 % fällig am 25.09.2037		6.787	2.623	0,00	4,146 % fällig am 26.12.2036		2.087	1.842	0,00	Polaris PLC				
5,111 % fällig am 25.03.2035		39	32	0,00	Morgan Stanley Resecuritization Trust					4,550 % fällig am 26.02.2068	48.423	65.193	0,06	
5,970 % fällig am 25.12.2035		581	582	0,00	3,616 % fällig am 26.11.2046		2.395	2.091	0,00	4,579 % fällig am 23.10.2059	18.019	24.242	0,02	
6,044 % fällig am 25.09.2034		554	498	0,00	3,683 % fällig am 26.06.2047		4.590	3.922	0,00	Precise Mortgage Funding PLC				
MASTR Alternative Loan Trust					Mortgage Funding PLC					4,816 % fällig am 16.07.2060	41.931	56.549	0,05	
5,500 % fällig am 25.04.2035		1.653	947	0,00	5,001 % fällig am 13.03.2046	£	5.594	7.532	0,01	Progress Trust				
5,750 % fällig am 25.08.2035		1.277	556	0,00	MortgageIT Securities Corp. Mortgage Loan Trust					4,602 % fällig am 12.08.2055 AUD	31.604	21.155	0,02	
6,500 % fällig am 25.05.2034		43	44	0,00	4,306 % fällig am 25.06.2047	\$	6.687	5.893	0,01	Project Cashmere				
MASTR Asset Securitization Trust					4,346 % fällig am 25.09.2037		2.938	2.250	0,00	4,543 % fällig am 30.12.2057	1.122.000	748.206	0,62	
5,000 % fällig am 25.07.2019		0	0	0,00	MortgageIT Trust					5,713 % fällig am 30.12.2057	155.200	103.495	0,09	
6,000 % fällig am 25.06.2036		146	78	0,00	4,406 % fällig am 25.10.2035		61	61	0,00	5,863 % fällig am 30.12.2057	97.800	65.218	0,06	
6,000 % fällig am 25.06.2036		1.425	762	0,00	4,446 % fällig am 25.08.2035		922	926	0,00	6,163 % fällig am 30.12.2057	65.400	43.612	0,04	
6,000 % fällig am 25.10.2036		521	418	0,00	4,466 % fällig am 25.12.2035		976	982	0,00	6,563 % fällig am 30.12.2057	53.500	35.676	0,03	
MASTR Reperforming Loan Trust					4,731 % fällig am 25.02.2035		160	161	0,00	Proteus RMBS DAC				
4,206 % fällig am 25.07.2035		2.618	1.224	0,00	Mortimer BTL PLC					0,000 % fällig am				
7,000 % fällig am 25.08.2034		8	6	0,00	4,932 % fällig am 22.12.2056	£	19.119	25.794	0,02	29.10.2054 (b)(f)	€	14.190	11.495	0,01
MASTR Seasoned Securitization Trust					Mortimer Mix PLC					2,984 % fällig am 29.10.2054	11.899	13.765	0,01	
4,246 % fällig am 25.10.2032	102	93	0,00	4,592 % fällig am 22.09.2067		22.207	29.913	0,03	3,434 % fällig am 29.10.2054	8.681	9.964	0,01		
Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust					MSDB Trust					3,734 % fällig am 29.10.2054	6.313	7.181	0,01	
4,305 % fällig am 15.12.2030	1	1	0,00	3,316 % fällig am 11.07.2039	\$	1.600	1.548	0,00	4,714 % fällig am 29.10.2054	4.735	5.376	0,01		
4,345 % fällig am 15.06.2030	157	155	0,00	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust					6,584 % fällig am 29.10.2054	3.946	4.468	0,01		
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust					3,858 % fällig am 10.04.2037		5.780	5.147	0,01	Puma Trust				
4,246 % fällig am 25.03.2037	10.233	2.750	0,00	New Century Alternative Mortgage Loan Trust					4,498 % fällig am 18.04.2056 AUD	48.507	32.440	0,03		
4,266 % fällig am 25.04.2037	11.267	1.920	0,00	5,972 % fällig am 25.10.2036		5.978	1.063	0,00	RBSGC Mortgage Loan Trust					
4,576 % fällig am 25.06.2037	2.092	913	0,00	6,810 % fällig am 25.07.2036		3.085	580	0,00	4,296 % fällig am 25.01.2037	\$	457	218	0,00	
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust					New Residential Mortgage Loan Trust					RBSGC Structured Trust				
0,290 % fällig am 25.01.2029 (a)	224	1	0,00	3,750 % fällig am 25.08.2055		3.085	3.014	0,00	5,500 % fällig am 25.11.2035	49	41	0,00		
4,266 % fällig am 25.07.2030	14	13	0,00	4,000 % fällig am 25.04.2057		4.847	4.711	0,01	RBSP Resecuritization Trust					
4,306 % fällig am 25.04.2029	229	215	0,00	4,500 % fällig am 25.05.2058		11.065	10.848	0,01	4,146 % fällig am 26.12.2036	2.246	2.133	0,00		
4,506 % fällig am 25.06.2028	0	0	0,00	Newgate Funding PLC					4,309 % fällig am 27.06.2036	2.100	1.888	0,00		
4,506 % fällig am 25.09.2029	1	1	0,00	2,220 % fällig am 01.12.2050	€	2.529	2.926	0,00	4,698 % fällig am 26.01.2036	3.466	3.180	0,00		
4,566 % fällig am 25.08.2035	2.831	2.657	0,00	2,281 % fällig am 01.12.2050		1.245	1.369	0,00	6,000 % fällig am 26.05.2036	1.421	504	0,00		
4,671 % fällig am 25.11.2029	294	237	0,00	2,700 % fällig am 15.12.2050		6.265	7.280	0,01	6,000 % fällig am 26.08.2037	514	458	0,00		
4,791 % fällig am 25.08.2036	1.832	1.712	0,00	4,060 % fällig am 15.12.2050	£	5.531	7.274	0,01	6,000 % fällig am 26.10.2037	1.701	1.587	0,00		
4,883 % fällig am 25.01.2029	18	17	0,00	4,098 % fällig am 01.12.2050		13.869	18.398	0,02	Reperforming Loan REMIC Trust					
5,190 % fällig am 25.09.2029	40	40	0,00	4,184 % fällig am 01.12.2050		1.871	2.480	0,00	4,266 % fällig am 25.07.2036	195	185	0,00		
5,199 % fällig am 25.05.2036	2	2	0,00	4,900 % fällig am 15.12.2050		5.342	7.102	0,01	Residential Accredit Loans, Inc. Trust					
5,629 % fällig am 25.12.2035	1.087	1.063	0,00	5,150 % fällig am 15.12.2050		348	452	0,00	2,704 % fällig am 25.12.2036 (a)	1.478	182	0,00		
5,630 % fällig am 25.12.2032	3	3	0,00	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust					2,794 % fällig am 25.01.2037 (a)	1.536	225	0,00		
5,860 % fällig am 25.12.2034	104	103	0,00	0,000 % fällig am 25.02.2036	\$	3	0	0,00	2,804 % fällig am 25.12.2036 (a)	618	76	0,00		
6,075 % fällig am 25.11.2035	32	30	0,00	4,346 % fällig am 25.06.2037		472	398	0,00	3,354 % fällig am 25.12.2036 (a)	897	135	0,00		
6,554 % fällig am 25.01.2037	0	0	0,00	4,366 % fällig am 25.12.2035		706	172	0,00	4,046 % fällig am 25.05.2037	82	76	0,00		
Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust					4,713 % fällig am 25.06.2036		223	158	0,00	4,080 % fällig am 25.11.2037	387	323	0,00	
4,441 % fällig am 25.04.2037	1.302	1.070	0,00	4,846 % fällig am 25.05.2035		921	833	0,00	4,096 % fällig am 25.03.2037	1.597	1.221	0,00		
6,010 % fällig am 25.08.2036	1.148	994	0,00	5,034 % fällig am 25.05.2035		1.302	617	0,00	4,146 % fällig am 25.08.2035	128	89	0,00		
Merrion Square Residential DAC					5,688 % fällig am 25.07.2035		35	35	0,00	4,146 % fällig am 25.12.2036	2.707	1.989	0,00	
3,003 % fällig am 24.03.2081	€	38.400	45.166	0,04	6,169 % fällig am 25.03.2047		632	577	0,00	4,146 % fällig am 25.06.2037	726	698	0,00	
Metlife Securitization Trust					6,215 % fällig am 25.08.2036		9.866	2.547	0,00	4,146 % fällig am 25.02.2047	1.117	1.039	0,00	
3,750 % fällig am 25.03.2057	\$	3.670	3.598	0,00	6,408 % fällig am 25.05.2036		700	125	0,00	4,166 % fällig am 25.01.2037	3.789	3.469	0,00	
Mill City Mortgage Loan Trust					6,495 % fällig am 25.03.2047		1.162	1.061	0,00	4,186 % fällig am 25.12.2036	1.772	1.614	0,00	
3,250 % fällig am 25.01.2061	9.750	8.387	0,01	Nomura Resecuritization Trust					4,186 % fällig am 25.01.2037	1.398	1.249	0,00		
Morgan Stanley Capital Trust					0,647 % fällig am 26.02.2037		980	827	0,00	4,196 % fällig am 25.12.2036	1.645	1.274	0,00	
4,648 % fällig am 15.08.2033	7.568	6.227	0,01	1,471 % fällig am 26.03.2037		1.928	1.565	0,00	4,206 % fällig am 25.07.2036	716	668	0,00		
Morgan Stanley Mortgage Capital Holdings LLC					4,746 % fällig am 25.07.2036		17.283	16.838	0,02	4,206 % fällig am 25.01.2037	5.536	1.766	0,00	
3,397 % fällig am 13.09.2039	14.710	14.054	0,01	NovaStar Mortgage Funding Trust					4,206 % fällig am 25.07.2036	1.534	1.045	0,00		
				0,388 % fällig am 25.09.2046		8.970	3.309	0,00	4,226 % fällig am 25.07.2036	932	870	0,00		

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,226 % fällig am 25.05.2047	\$ 779	\$ 732	0,00	Resimac Bastille Trust				4,821 % fällig am 25.08.2035	\$ 1.394	\$ 1.267	0,00
4,246 % fällig am 25.08.2036	106	83	0,00	4,302 % fällig am 12.02.2057 AUD	25.320	\$ 16.884	0,02	5,046 % fällig am 25.09.2034	0	0	0,00
4,246 % fällig am 25.05.2037	2.414	1.856	0,00	RESIMAC Premier Trust				5,119 % fällig am 25.11.2037	132	83	0,00
4,276 % fällig am 25.05.2046	2.345	2.130	0,00	4,652 % fällig am 12.02.2056	41.068	27.482	0,02	5,420 % fällig am 25.02.2035	2.013	1.920	0,00
4,386 % fällig am 25.02.2046	62	32	0,00	Resloc UK PLC				5,601 % fällig am 25.01.2035	34	33	0,00
4,386 % fällig am 25.05.2046	1.953	1.522	0,00	3,888 % fällig am 15.12.2043	\$ 8.764	8.666	0,01	5,630 % fällig am 25.10.2037	2.303	2.121	0,00
4,446 % fällig am 25.04.2036	1.673	1.510	0,00	4,120 % fällig am 15.12.2043	£ 1.619	2.098	0,00	5,717 % fällig am 25.12.2034	3	3	0,00
4,446 % fällig am 25.03.2037	3.272	2.562	0,00	RiverView HECM Trust				5,770 % fällig am 25.08.2036	2.581	1.572	0,00
4,500 % fällig am 25.08.2035	87	77	0,00	4,116 % fällig am 25.05.2047	\$ 938	840	0,00	6,013 % fällig am 25.10.2035	76	71	0,00
4,879 % fällig am 25.09.2046	3.869	3.580	0,00	RMAC PLC				Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,893 % fällig am 25.02.2035	411	364	0,00	5,057 % fällig am 15.02.2047	£ 14.649	19.741	0,02	3,493 % fällig am 25.05.2047	2.712	2.183	0,00
5,007 % fällig am 25.10.2037	4.074	3.243	0,00	7,457 % fällig am 15.02.2047	3.273	4.455	0,01	3,819 % fällig am 19.10.2034	226	197	0,00
5,029 % fällig am 25.01.2046	136	106	0,00	RMAC Securities PLC				3,927 % fällig am 27.12.2035	7	7	0,00
5,314 % fällig am 25.07.2035	575	542	0,00	2,179 % fällig am 12.06.2044	€ 1.250	1.442	0,00	3,966 % fällig am 25.08.2036	7.729	6.950	0,01
5,389 % fällig am 25.09.2045	278	242	0,00	2,299 % fällig am 12.06.2044	1.147	1.295	0,00	3,966 % fällig am 25.10.2036	3.247	2.951	0,00
5,500 % fällig am 25.06.2035	632	541	0,00	2,322 % fällig am 12.06.2044	4.010	4.560	0,01	4,016 % fällig am 25.02.2036	1.627	1.387	0,00
5,500 % fällig am 25.09.2035	973	777	0,00	2,499 % fällig am 12.06.2044	3.866	4.358	0,01	4,166 % fällig am 25.01.2037	2.537	2.318	0,00
5,500 % fällig am 25.02.2036	442	368	0,00	4,059 % fällig am 12.06.2044	£ 1.962	2.596	0,00	4,206 % fällig am 25.01.2037	1.664	1.510	0,00
5,529 % fällig am 25.08.2035	1.410	1.100	0,00	4,079 % fällig am 12.06.2044	14.261	18.858	0,02	4,206 % fällig am 25.07.2046	3.057	2.693	0,00
5,750 % fällig am 25.01.2037	1.233	931	0,00	4,147 % fällig am 12.06.2044	\$ 193	189	0,00	4,206 % fällig am 25.09.2047	159	151	0,00
5,838 % fällig am 25.02.2035	333	127	0,00	4,339 % fällig am 12.06.2044	£ 494	641	0,00	4,246 % fällig am 25.02.2036	281	234	0,00
6,000 % fällig am 25.09.2035	1.540	1.362	0,00	4,739 % fällig am 12.06.2044	955	1.234	0,00	4,266 % fällig am 25.05.2036	2.278	1.618	0,00
6,000 % fällig am 25.12.2035	1.263	1.103	0,00	Rochester Financing PLC				4,266 % fällig am 25.09.2047	9.476	8.572	0,01
6,000 % fällig am 25.04.2036	793	651	0,00	4,473 % fällig am 18.12.2044	1.181	1.588	0,00	4,286 % fällig am 25.05.2036	8.204	6.891	0,01
6,000 % fällig am 25.05.2036	348	312	0,00	Ronda Rmbs DAC				4,286 % fällig am 25.09.2047	7.827	7.075	0,01
6,000 % fällig am 25.06.2036	58	48	0,00	0,000 % fällig am				4,306 % fällig am 25.02.2036	790	747	0,00
6,000 % fällig am 25.06.2036	1.935	1.589	0,00	28.10.2075 (f)	€ 710	625	0,00	4,306 % fällig am 25.05.2045	40	39	0,00
6,000 % fällig am 25.07.2036	201	163	0,00	2,780 % fällig am 28.10.2075	23.671	27.651	0,02	4,326 % fällig am 19.04.2035	2	2	0,00
6,000 % fällig am 25.08.2036	91	79	0,00	3,480 % fällig am 28.10.2075	1.806	2.094	0,00	4,346 % fällig am 19.07.2035	16	16	0,00
6,000 % fällig am 25.08.2036	3.739	3.173	0,00	3,980 % fällig am 28.10.2075	1.626	1.886	0,00	4,406 % fällig am 25.02.2036	61	52	0,00
6,000 % fällig am 25.09.2036	661	533	0,00	4,480 % fällig am 28.10.2075	1.084	1.247	0,00	4,446 % fällig am 19.07.2034	177	170	0,00
6,000 % fällig am 25.09.2036	43	34	0,00	4,980 % fällig am 28.10.2075	1.174	1.330	0,00	4,446 % fällig am 25.08.2036	5.731	4.283	0,00
6,000 % fällig am 25.11.2036	147	118	0,00	5,480 % fällig am 28.10.2075	542	604	0,00	4,546 % fällig am 19.12.2034	71	67	0,00
6,000 % fällig am 25.01.2037	2.778	2.230	0,00	8,000 % fällig am 28.10.2075	6.234	2.185	0,00	4,946 % fällig am 25.09.2047	4.064	3.554	0,00
6,000 % fällig am 25.01.2037	350	269	0,00	Roundstone Securities DAC				4,971 % fällig am 19.12.2033	180	175	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2037	298	258	0,00	0,000 % fällig am 28.06.2058	0	0	0,00	5,429 % fällig am 25.12.2035	932	802	0,00
6,000 % fällig am 25.04.2037	284	239	0,00	1,000 % fällig am 28.06.2058	4.957	5.202	0,01	5,489 % fällig am 25.03.2046	585	550	0,00
6,000 % fällig am 25.05.2037	247	209	0,00	2,918 % fällig am 28.06.2058	79.372	93.390	0,08	5,529 % fällig am 25.08.2047	7.446	6.438	0,01
6,000 % fällig am 25.06.2037	352	290	0,00	3,018 % fällig am 28.06.2058	8.481	9.966	0,01	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
6,250 % fällig am 25.01.2037	87	73	0,00	3,218 % fällig am 28.06.2058	7.201	8.434	0,01	4,096 % fällig am 25.07.2035	1.349	1.269	0,00
6,250 % fällig am 25.02.2037	2.228	1.863	0,00	4,000 % fällig am 28.06.2058	13.602	4.096	0,00	4,096 % fällig am 25.05.2036	1.596	1.303	0,00
6,287 % fällig am 25.02.2036	718	607	0,00	4,018 % fällig am 28.06.2058	6.000	7.009	0,01	4,126 % fällig am 25.01.2036	525	441	0,00
6,500 % fällig am 25.08.2036	2.215	1.854	0,00	5,018 % fällig am 28.06.2058	3.600	4.188	0,00	SunTrust Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
6,500 % fällig am 25.09.2036	418	164	0,00	5,518 % fällig am 28.06.2058	1.920	2.203	0,00	4,242 % fällig am 25.06.2037	652	581	0,00
6,500 % fällig am 25.11.2036	184	154	0,00	Santander Residential FT				4,564 % fällig am 25.10.2037	448	399	0,00
6,500 % fällig am 25.02.2037	3.805	3.231	0,00	2,946 % fällig am 18.10.2068	58.700	68.992	0,06	TBW Mortgage-Backed Trust			
6,750 % fällig am 25.06.2037	869	318	0,00	Sapphire Trust Central Finance				5,500 % fällig am 25.07.2036	10	1	0,00
7,149 % fällig am 25.08.2047	7.433	1.102	0,00	4,252 % fällig am 12.02.2067 AUD	30.236	20.161	0,02	5,965 % fällig am 25.07.2037	3.348	959	0,00
Residential Asset Securitization Trust				4,818 % fällig am 14.01.2066	11.698	7.815	0,01	6,450 % fällig am 25.03.2037	12.511	2.401	0,00
4,156 % fällig am 25.04.2037	4.133	761	0,00	Sequoia Mortgage Trust				TDA Mixto Fondo de Titulizacion de Activos			
4,396 % fällig am 25.11.2035	106	51	0,00	4,346 % fällig am 20.07.2037	\$ 1.231	966	0,00	2,215 % fällig am 22.06.2040	€ 2.903	3.236	0,00
5,500 % fällig am 25.08.2034	602	608	0,00	4,467 % fällig am 20.06.2037	2.873	2.348	0,00	Terwin Mortgage Trust			
5,500 % fällig am 25.09.2035	2.530	1.063	0,00	4,488 % fällig am 20.11.2034	435	416	0,00	4,260 % fällig am 25.10.2037	\$ 5.018	1.501	0,00
5,750 % fällig am 25.02.2036	1.071	1.092	0,00	5,239 % fällig am 20.02.2034	119	109	0,00	Thornburg Mortgage Securities Trust			
6,000 % fällig am 25.07.2035	1.199	659	0,00	Sestante Finance SRL				3,010 % fällig am 25.03.2044	410	402	0,00
6,000 % fällig am 25.02.2036	17.161	6.292	0,01	2,258 % fällig am 23.07.2046	€ 9.024	10.260	0,01	4,058 % fällig am 25.09.2037	174	172	0,00
6,000 % fällig am 25.04.2036	2.865	1.233	0,00	Stratton BTL Mortgage Funding PLC	£ 8.083	10.875	0,01	4,326 % fällig am 25.04.2036	486	458	0,00
6,000 % fällig am 25.06.2036	3.990	1.458	0,00	4,661 % fällig am 20.01.2054	54.613	73.521	0,06	4,471 % fällig am 25.09.2037	326	323	0,00
6,000 % fällig am 25.09.2036	7.163	2.063	0,00	5,334 % fällig am 25.02.2053	37.882	50.955	0,04	4,663 % fällig am 25.10.2046	31	30	0,00
6,000 % fällig am 25.12.2036	9.942	2.788	0,00	5,834 % fällig am 25.02.2053	29.847	40.052	0,03	5,060 % fällig am 25.07.2036	1.117	919	0,00
6,000 % fällig am 25.04.2037	1.087	541	0,00	Stratton Mortgage Funding PLC				5,413 % fällig am 25.06.2037	65	56	0,00
6,000 % fällig am 25.07.2037	1.078	390	0,00	4,642 % fällig am 28.06.2050	21.027	28.292	0,02	5,621 % fällig am 25.04.2045	2	2	0,00
6,000 % fällig am 25.08.2037	2.304	1.064	0,00	4,716 % fällig am 25.06.2049	21.780	29.310	0,03	Towd Point Mortgage Funding PLC			
6,000 % fällig am 25.01.2046	2.371	852	0,00	5,491 % fällig am 20.06.2060	17.063	22.983	0,02	4,641 % fällig am 20.04.2051	£ 20.553	27.659	0,02
6,250 % fällig am 25.08.2036	1.218	854	0,00	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				4,856 % fällig am 20.07.2053	91.879	123.698	0,10
6,250 % fällig am 25.12.2036	1.995	654	0,00	4,146 % fällig am 25.09.2034	\$ 239	225	0,00	5,041 % fällig am 20.04.2051	2.107	2.840	0,00
6,500 % fällig am 25.07.2036	1.068	263	0,00	4,153 % fällig am 25.07.2035	155	78	0,00	5,248 % fällig am 20.02.2054	25.067	33.840	0,03
6,500 % fällig am 25.09.2036	1.223	351	0,00	4,166 % fällig am 25.01.2037	1.560	1.544	0,00	5,341 % fällig am 20.04.2051	1.263	1.703	0,00
6,500 % fällig am 25.04.2037	9.894	2.636	0,00	4,223 % fällig am 25.10.2036	1.731	1.548	0,00	6,041 % fällig am 20.04.2051	1.051	1.420	0,00
6,500 % fällig am 25.06.2037	6.873	1.271	0,00	4,266 % fällig am 25.10.2035	1.388	1.328	0,00	6,331 % fällig am 20.07.2053	4.300	5.830	0,01
6,609 % fällig am 25.02.2037	11.476	2.676	0,00	4,286 % fällig am 25.05.2037	622	584	0,00	7,041 % fällig am 20.04.2051	841	1.137	0,00
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust				4,326 % fällig am 25.05.2037	1.156	1.053	0,00	7,431 % fällig am 20.07.2053	2.842	3.840	0,00
0,000 % fällig am 25.09.2036	33	0	0,00	4,396 % fällig am 25.09.2034	2.700	2.437	0,00	8,041 % fällig am 20.04.2051	527	712	0,00
3,628 % fällig am 25.06.2035	231	127	0,00	4,546 % fällig am 25.02.2036	2.513	1.897	0,00	8,431 % fällig am 20.07.2053	1.600	2.169	0,00
4,202 % fällig am 25.08.2035	32	13	0,00	4,600 % fällig am 25.07.2035	487	430	0,00	Towd Point Mortgage Trust			
4,835 % fällig am 25.04.2037	113	57	0,00	4,632 % fällig am 25.11.2035	44	28	0,00	2,750 % fällig am 25.06.2057	\$ 2.565	2.524	0,00
5,101 % fällig am 27.07.2037	306	222	0,00	4,682 % fällig am 25.04.2036	97	82	0,00	2,750 % fällig am 25.10.2057	5.954	5.881	0,01
5,523 % fällig am 25.08.2036	992	658	0,00	4,706 % fällig am 25.11.2037	267	232	0,00	3,000 % fällig am 25.06.2058	1.386	1.324	0,00
5,532 % fällig am 25.09.2035	2.167	1.351	0,00	4,709 % fällig am 25.01.2035	484	466	0,00	3,250 % fällig am 25.07.2056	1.737	1.728	0,00
5,672 % fällig am 25.04.2037	73	63	0,00	4,733							

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	% DES MARKT- NETTO- WERT VERMÖ- (000S) GENS		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	% DES MARKT- NETTO- WERT VERMÖ- (000S) GENS		BESCHREIBUNG	PARI (000S)	% DES MARKT- NETTO- WERT VERMÖ- (000S) GENS	
Tower Bridge Funding PLC				4,966 % fällig am 25.01.2035	\$ 1.273	\$ 1.240	0,00	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
4,482 % fällig am 20.12.2063	£ 799	\$ 1.075	0,00	5,019 % fällig am 25.06.2046	1.434	1.338	0,00	ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE			
4,552 % fällig am 20.12.2066	17.036	22.935	0,02	5,029 % fällig am 25.02.2046	2.573	2.387	0,00	Angle Asset Finance Radian Trust			
4,728 % fällig am 20.05.2066	30.397	40.949	0,04	5,077 % fällig am 25.08.2046	1.904	1.675	0,00	4,748 % fällig am 16.03.2033 AUD 27.721	\$ 18.557	0,02	
5,031 % fällig am 20.01.2066	15.666	21.096	0,02	5,247 % fällig am 25.07.2034	163	141	0,00	Auto ABS Italian Stella Loans SRL	€ 83.660	98.395	0,08
Trinity Square PLC				5,279 % fällig am 25.01.2047	4.119	3.723	0,00	2,624 % fällig am 29.12.2036			
4,844 % fällig am 15.07.2059	43.702	58.819	0,05	5,529 % fällig am 25.09.2046	1.920	1.826	0,00	Auto ABS Spanish Loans			
5,244 % fällig am 15.07.2059	3.000	4.039	0,00	5,529 % fällig am 25.10.2046	1.668	1.601	0,00	2,744 % fällig am 28.09.2038	40.859	48.143	0,04
Triton Trust				5,529 % fällig am 25.11.2046	1.647	1.490	0,00	3,694 % fällig am 28.02.2032	1.238	1.451	0,00
4,552 % fällig am 12.03.2057 AUD 51.440		34.354	0,03	6,166 % fällig am 25.03.2034	12	13	0,00	4,394 % fällig am 28.02.2032	1.998	2.342	0,00
Twin Bridges PLC				Warwick Finance Residential Mortgages PLC				Auto1 Car Funding SARL			
4,740 % fällig am 14.06.2055	£ 12.695	17.098	0,02	0,000 % fällig am				2,635 % fällig am 15.12.2033	8.558	10.075	0,01
5,037 % fällig am 15.05.2056	12.079	16.306	0,01	21.12.2049 (f)	£ 2	11.095	0,01	AutoFlorence SRL			
Uropa Securities PLC				4,712 % fällig am 21.12.2049	25.607	34.477	0,03	2,655 % fällig am 24.12.2044	44.100	51.910	0,04
4,422 % fällig am 10.10.2040	6.630	8.500	0,01	5,412 % fällig am 21.12.2049	12.810	17.286	0,02	BBVA Consumer Auto			
Valley Funding PLC				5,912 % fällig am 21.12.2049	6.405	8.591	0,01	2,688 % fällig am 19.05.2042	88.019	103.398	0,09
0,000 % fällig am 16.05.2066				6,412 % fällig am 21.12.2049	3.660	4.901	0,01	2,749 % fällig am 19.03.2038	68.267	80.321	0,07
(f)	8.590	10.212	0,01	6,912 % fällig am 21.12.2049	3.660	4.864	0,01	3,048 % fällig am 19.05.2042	978	1.150	0,00
4,857 % fällig am 16.05.2066	45.240	60.839	0,05	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates				Bumper NL BV			
5,357 % fällig am 16.05.2066	5.246	7.061	0,01	Trust				2,561 % fällig am 21.03.2036	61.154	71.922	0,06
5,857 % fällig am 16.05.2066	5.474	7.357	0,01	3,911 % fällig am 25.09.2036	\$ 561	161	0,00	Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC			
6,857 % fällig am 16.05.2066	2.828	3.803	0,00	4,099 % fällig am 25.10.2036	8.816	2.939	0,00	0,000 % fällig am			
7,857 % fällig am 16.05.2066	1.825	2.456	0,00	4,165 % fällig am 25.10.2036	3.791	1.017	0,00	20.08.2031 (f)	£ 1	212	0,00
9,357 % fällig am 16.05.2066	1.004	1.356	0,00	4,166 % fällig am 25.02.2037	560	443	0,00	5,179 % fällig am 20.08.2031	2.495	3.367	0,00
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC				4,196 % fällig am 25.02.2036	1.079	970	0,00	5,679 % fällig am 20.08.2031	2.697	3.646	0,00
0,000 % fällig am 25.01.2037	\$ 1.873	649	0,00	4,226 % fällig am 25.06.2037	331	319	0,00	6,379 % fällig am 20.08.2031	1.806	2.448	0,00
1,769 % fällig am 25.08.2036	1.194	396	0,00	4,296 % fällig am 25.05.2035	1.558	1.319	0,00	8,029 % fällig am 20.08.2031	1.925	2.605	0,00
6,359 % fällig am 20.08.2035	102	100	0,00	4,366 % fällig am 25.12.2035	2.213	1.998	0,00	10,529 % fällig am			
6,710 % fällig am 20.10.2035	109	106	0,00	4,446 % fällig am 25.06.2035	263	213	0,00	20.08.2031	3.449	4.770	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				4,789 % fällig am 25.04.2047	3.517	3.105	0,00	12,779 % fällig am			
3,476 % fällig am 25.01.2037	2.526	2.114	0,00	4,859 % fällig am 25.11.2046	83	75	0,00	20.08.2031	4.513	5.818	0,01
3,485 % fällig am 25.01.2037	640	552	0,00	4,949 % fällig am 25.09.2046	3.112	2.634	0,00	Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC			
3,713 % fällig am 25.05.2046	30	25	0,00	4,969 % fällig am 25.04.2046	3.416	3.148	0,00	2,585 % fällig am 15.08.2033	€ 24.308	28.600	0,02
3,759 % fällig am 25.03.2037	825	693	0,00	4,989 % fällig am 25.08.2046	5.425	3.384	0,00	2,674 % fällig am 15.12.2032	507	596	0,00
3,810 % fällig am 25.09.2036	105	88	0,00	4,989 % fällig am 25.08.2046	4.136	2.415	0,00	Driver Australia Eleven			
3,878 % fällig am 25.12.2046	4.186	3.677	0,00	5,279 % fällig am 25.04.2047	14.170	12.553	0,01	4,558 % fällig am 21.11.2033 AUD 42.703		28.529	0,02
3,878 % fällig am 25.12.2046	1.554	1.391	0,00	5,500 % fällig am 25.07.2035	767	727	0,00	Driver Australia Ten			
3,930 % fällig am 25.06.2037	985	863	0,00	5,500 % fällig am 25.11.2035	75	71	0,00	4,708 % fällig am 21.02.2033	21.988	14.705	0,01
4,002 % fällig am 25.11.2036	2.039	1.840	0,00	5,750 % fällig am 25.01.2036	2.291	1.964	0,00	FACT S.A.			
4,002 % fällig am 25.11.2036	1.540	1.389	0,00	5,750 % fällig am 25.02.2036	107	101	0,00	2,571 % fällig am 22.09.2031	€ 15.071	17.740	0,01
4,028 % fällig am 25.06.2037	1.238	1.091	0,00	6,000 % fällig am 25.11.2035	1.687	1.680	0,00	20.08.2031			
4,094 % fällig am 25.05.2037	1.077	890	0,00	6,000 % fällig am 25.07.2036	3.698	2.968	0,00	First Mobility SARL			
4,104 % fällig am 25.05.2037	717	575	0,00	6,000 % fällig am 25.04.2037	1.684	1.496	0,00	2,615 % fällig am 14.10.2032	31.859	37.509	0,03
4,127 % fällig am 25.12.2036	470	416	0,00	6,500 % fällig am 25.11.2035	2.832	2.021	0,00	Flexicommercial ABS Trust			
4,140 % fällig am 25.12.2036	393	354	0,00	6,500 % fällig am 25.03.2036	2.874	2.198	0,00	4,798 % fällig am 14.06.2031 AUD 29.246		19.568	0,02
4,140 % fällig am 25.12.2036	162	146	0,00	6,812 % fällig am 25.07.2036	10.297	2.152	0,00	FTA Santander Consumer Spain Auto			
4,150 % fällig am 25.09.2036	3.412	2.928	0,00	6,949 % fällig am 25.07.2036	1.872	391	0,00	2,594 % fällig am 17.09.2043	€ 40.000	46.973	0,04
4,171 % fällig am 27.02.2034	4	4	0,00	7,000 % fällig am 25.02.2036	2.319	1.767	0,00	2,885 % fällig am 22.09.2039	5.929	6.982	0,01
4,173 % fällig am 25.02.2037	1.415	1.277	0,00	7,000 % fällig am 25.05.2036	2.463	2.182	0,00	Fulvia SPV SRL			
4,176 % fällig am 25.02.2037	6.677	6.238	0,01	Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through				2,702 % fällig am 23.12.2041	68.200	80.256	0,07
4,182 % fällig am 25.07.2037	3.783	3.473	0,00	Certificates Trust				Golden Bar Securitisation SRL			
4,271 % fällig am 25.12.2036	5.120	4.702	0,01	3,446 % fällig am 25.01.2035	26	23	0,00	3,085 % fällig am 22.09.2043	44.126	52.150	0,04
4,303 % fällig am 25.06.2037	652	584	0,00	Wells Fargo Alternative Loan Trust				4,935 % fällig am 22.09.2043	8.892	10.663	0,01
4,306 % fällig am 25.04.2045	5.309	5.174	0,01	2,224 % fällig am				5,635 % fällig am 22.09.2043	1.883	2.270	0,00
4,341 % fällig am 25.04.2035	808	785	0,00	25.06.2037 (a)	618	68	0,00	Hill FL BV			
4,372 % fällig am 25.02.2037	1.129	1.010	0,00	4,196 % fällig am 25.06.2037	740	541	0,00	2,643 % fällig am 18.10.2033	25.400	29.835	0,02
4,386 % fällig am 25.07.2045	402	392	0,00	4,276 % fällig am 25.06.2037	618	546	0,00	2,663 % fällig am 18.10.2032	28.120	33.017	0,03
4,394 % fällig am 25.02.2037	3.053	2.833	0,00	6,250 % fällig am 25.07.2037	2.284	2.003	0,00	Koromo Italy Compartment			
4,433 % fällig am 25.08.2036	717	648	0,00	6,250 % fällig am 25.11.2037	987	851	0,00	2,574 % fällig am 26.02.2032	45.369	53.385	0,04
4,466 % fällig am 25.01.2045	494	497	0,00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				Koromo UK PLC			
4,475 % fällig am 25.08.2046	672	634	0,00	3,749 % fällig am 15.06.2036	2.600	2.446	0,00	4,379 % fällig am 23.10.2034	£ 19.253	25.915	0,02
4,492 % fällig am 25.10.2036	3.283	3.061	0,00	5,575 % fällig am 15.09.2040	16.462	16.632	0,02	LT Rahoitus DAC			
4,546 % fällig am 25.12.2045	1.117	1.033	0,00	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				2,483 % fällig am 18.07.2036	€ 37.634	44.254	0,04
4,566 % fällig am 25.10.2045	74	71	0,00	5,851 % fällig am 25.11.2037	145	133	0,00	Lucca Finance DAC			
4,586 % fällig am 25.01.2045	1.203	1.208	0,00	5,906 % fällig am 25.04.2037	281	250	0,00	0,000 % fällig am			
4,646 % fällig am 25.06.2044	89	91	0,00	5,976 % fällig am 25.10.2036	1.494	1.405	0,00	27.12.2041 (f)	599	3.736	0,00
4,651 % fällig am 25.07.2037	2.986	2.720	0,00	6,000 % fällig am 25.06.2037	542	497	0,00	0,000 % fällig am 27.12.2041	41.467	48.750	0,04
4,665 % fällig am 25.08.2046	375	342	0,00	6,005 % fällig am 25.10.2036	72	68	0,00	Panorama Auto Trust			
4,686 % fällig am 25.12.2035	3.861	3.646	0,00	6,064 % fällig am 25.04.2036	1.131	1.121	0,00	4,418 % fällig am 15.09.2033 AUD 63.480		42.338	0,04
4,729 % fällig am 25.02.2047	1.962	1.839	0,00	6,190 % fällig am 25.10.2037	68	59	0,00	4,518 % fällig am 15.03.2033	39.548	26.411	0,02
4,729 % fällig am 25.03.2047	376	337	0,00	6,193 % fällig am 25.08.2036	745	703	0,00	4,571 % fällig am 20.04.2034	49.000	32.676	0,03
4,746 % fällig am 25.10.2045	6.885	6.082	0,01	6,194 % fällig am 25.09.2036	750	722	0,00	Pepper SPARKZ Trust			
4,779 % fällig am 25.06.2047	9.761	8.403	0,01	6,290 % fällig am 25.12.2036	521	486	0,00	4,548 % fällig am 15.01.2033	24.027	16.048	0,01
4,789 % fällig am 25.04.2047	153	141	0,00	6,322 % fällig am 25.03.2036	812	798	0,00	Plenti Auto ABS			
4,799 % fällig am 25.04.2047	1.271	1.124	0,00	6,458 % fällig am 25.08.2035	436	429	0,00	4,652 % fällig am 12.08.2033	21.154	14.149	0,01
4,799 % fällig am 25.05.2047	3.681	3.295	0,00	6,695 % fällig am 25.04.2036	798	805	0,00	Pulse UK PLC			
4,826 % fällig am 25.10.2045	228	221	0,00	Wells Fargo-RBS Commercial Mortgage Trust				4,391 % fällig am 27.05.2036	£ 32.980	44.402	0,04
4,827 % fällig am 25.07.2047	1.356	1.192	0,00	0,557 % fällig am				Red & Black Auto Italy SRL			
4,839 % fällig am 25.07.2047	9.759	8.372	0,01	15.03.2047 (a)	5.563	0	0,00	2,704 % fällig am 28.07.2036	€ 35.267	41.580	0,03
4,846 % fällig am 25.12.2045	3.758	3.770	0,00	Winchester PLC				Red & Black Auto Lease France			
4,866 % fällig am 25.08.2045	2.923	2.843	0,00	4,818 % fällig am 21.10.2056	£ 22.465	30.275	0,03	2,454 % fällig am 27.06.2039	39.130	45.991	0,04
4,909 % fällig am 25.10.2046	5.029	4.476	0,01	Worldwide Plaza Trust						1.359.558	1,11
4,916 % fällig am 25.03.2035	1.384	1.377	0,00	3,596 % fällig am 10.11.2036	\$ 62.860	3.865	0,00				
4,949 % fällig am 25.09.2046	2										

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

|--|

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,126 % fällig am 25.06.2047	\$ 921	\$ 882	0,00	4,243 % fällig am 25.12.2037	\$ 171	\$ 279	0,00	4,006 % fällig am 25.02.2037	\$ 5.561	\$ 1.537	0,00
4,126 % fällig am 25.06.2047	1.108	1.017	0,00	4,306 % fällig am 25.11.2036	5.047	2.308	0,00	4,026 % fällig am 25.07.2036	1.323	245	0,00
4,169 % fällig am 25.11.2034	4.792	4.764	0,01	4,326 % fällig am 25.10.2036	8.315	5.874	0,01	4,046 % fällig am 25.03.2037	8.473	2.310	0,00
4,242 % fällig am 25.10.2046	4.250	4.337	0,01	4,626 % fällig am 25.03.2034	211	239	0,00	4,166 % fällig am 25.06.2036	4.093	762	0,00
4,266 % fällig am 25.05.2047	5.208	4.979	0,01	7,221 % fällig am 25.01.2033	180	177	0,00	4,186 % fällig am 25.09.2036	5.202	1.138	0,00
4,281 % fällig am 25.01.2045	2.214	2.131	0,00	CSAB Mortgage-Backed Trust				4,186 % fällig am 25.03.2047	18.170	4.754	0,01
4,286 % fällig am 25.05.2037	3.682	3.586	0,00	4,306 % fällig am 25.11.2036	7.568	882	0,00	4,206 % fällig am 25.03.2036	10.694	3.434	0,00
4,286 % fällig am 25.06.2037	295	291	0,00	5,858 % fällig am 25.05.2037	4.958	1.038	0,00	4,206 % fällig am 25.12.2036	12.331	3.181	0,00
4,286 % fällig am 25.09.2037	5.951	6.353	0,01	5,898 % fällig am 25.05.2037	745	156	0,00	4,226 % fällig am 25.03.2036	7.539	2.481	0,00
4,286 % fällig am 25.06.2047	16.432	15.787	0,01	6,580 % fällig am 25.09.2036	1.939	547	0,00	4,326 % fällig am 25.11.2036	6.884	2.174	0,00
4,306 % fällig am 25.05.2037	9.982	9.472	0,01	Ellington Loan Acquisition Trust				4,346 % fällig am 25.12.2035	3.505	1.937	0,00
4,306 % fällig am 25.07.2037	15.360	13.777	0,01	4,896 % fällig am 25.05.2037	7.425	7.377	0,01	4,446 % fällig am 25.03.2036	2.870	1.385	0,00
4,326 % fällig am 25.02.2037	2.400	2.333	0,00	4,946 % fällig am 25.05.2037	5.932	5.832	0,01	4,446 % fällig am 25.03.2037	166	66	0,00
4,326 % fällig am 25.02.2037	3.374	3.318	0,00	5,346 % fällig am 25.05.2037	868	862	0,00	4,446 % fällig am 25.05.2047	92	57	0,00
4,326 % fällig am 25.03.2037	7.549	7.290	0,01	Encore Credit Receivables Trust				4,566 % fällig am 25.10.2035	1.761	1.677	0,00
4,326 % fällig am 25.04.2037	583	525	0,00	4,581 % fällig am 25.07.2035	887	839	0,00	4,581 % fällig am 25.06.2035	1.665	1.662	0,00
4,326 % fällig am 25.03.2047	5.035	4.842	0,01	4,746 % fällig am 25.01.2036	604	593	0,00	4,606 % fällig am 25.01.2036	465	35	0,00
4,341 % fällig am 25.03.2037	3.811	4.687	0,01	4,776 % fällig am 25.11.2035	3.926	3.793	0,00	4,791 % fällig am 25.08.2035	1.404	1.368	0,00
4,346 % fällig am 25.10.2034	3.084	3.037	0,00	4,821 % fällig am 25.01.2036	3.512	3.271	0,00	5,558 % fällig am 25.05.2035	217	207	0,00
4,346 % fällig am 25.01.2046	9.066	8.674	0,01	4,866 % fällig am 25.07.2035	2.138	1.925	0,00	5,676 % fällig am 25.09.2035	2.817	1.857	0,00
4,346 % fällig am 25.04.2046	3.701	3.628	0,00	EquiFirst Loan Securitization Trust				5,788 % fällig am 25.05.2037	5.401	2.365	0,00
4,366 % fällig am 25.07.2036	3.778	3.622	0,00	4,186 % fällig am 25.04.2037	1.232	1.159	0,00	5,917 % fällig am 25.03.2037	2.248	396	0,00
4,366 % fällig am 25.09.2046	14.465	13.984	0,01	EquiFirst Mortgage Loan Trust				6,000 % fällig am 25.10.2037	7	6	0,00
4,366 % fällig am 25.09.2046	1.709	1.679	0,00	4,851 % fällig am 25.04.2035	268	268	0,00	6,032 % fällig am 25.05.2037	4.210	1.843	0,00
4,371 % fällig am 25.08.2036	2.651	2.618	0,00	5,646 % fällig am 25.04.2035	1.091	1.008	0,00	6,300 % fällig am 25.03.2037	5.420	1.166	0,00
4,386 % fällig am 25.12.2034	3.698	3.626	0,00	6,471 % fällig am 25.12.2034	657	583	0,00	6,376 % fällig am 25.09.2036	666	167	0,00
4,401 % fällig am 25.07.2036	2.908	2.791	0,00	7,221 % fällig am 25.10.2034	684	627	0,00	6,459 % fällig am 25.09.2036	4.460	1.118	0,00
4,431 % fällig am 25.04.2036	1.000	965	0,00	Equity One Mortgage Pass-Through Trust				6,483 % fällig am 25.03.2037	5.011	1.328	0,00
4,431 % fällig am 25.06.2036	3.079	3.079	0,00	3,719 % fällig am 25.07.2034	606	518	0,00	6,500 % fällig am 25.10.2037	1.083	594	0,00
4,491 % fällig am 25.05.2036	17.631	17.598	0,02	FBR Securitization Trust				6,599 % fällig am 25.03.2037	2.007	430	0,00
4,536 % fällig am 25.04.2036	10.314	10.217	0,01	4,581 % fällig am 25.11.2035	11.731	11.239	0,01	GSAMP Trust			
4,546 % fällig am 25.03.2036	4.580	4.194	0,01	Fieldstone Mortgage Investment Trust				3,946 % fällig am 25.12.2046	273	136	0,00
4,551 % fällig am 25.09.2035	1.137	1.127	0,00	4,226 % fällig am 25.05.2036	7.694	5.880	0,01	3,966 % fällig am 25.12.2036	4.360	2.166	0,00
4,566 % fällig am 25.07.2034	22	25	0,00	4,309 % fällig am 25.11.2036	2.956	1.946	0,00	4,006 % fällig am 25.08.2036	1.886	1.639	0,00
4,566 % fällig am 25.08.2035	1.794	1.693	0,00	4,349 % fällig am 25.11.2036	4.378	4.071	0,01	4,006 % fällig am 25.01.2037	13.607	8.430	0,01
4,586 % fällig am 25.12.2034	100	98	0,00	4,491 % fällig am 25.02.2036	9.947	8.856	0,01	4,016 % fällig am 25.12.2036	6.383	3.170	0,00
4,586 % fällig am 25.08.2047	9.791	9.690	0,01	4,549 % fällig am 25.11.2036	2.363	1.555	0,00	4,046 % fällig am 25.12.2046	17.742	8.870	0,01
4,596 % fällig am 25.03.2034	2.037	2.106	0,00	Finance America Mortgage Loan Trust				4,086 % fällig am 25.09.2036	16.603	5.762	0,01
4,686 % fällig am 25.10.2047	739	723	0,00	4,791 % fällig am 25.11.2034	370	355	0,00	4,106 % fällig am 25.12.2046	4.697	2.512	0,00
4,746 % fällig am 25.02.2036	3.002	2.969	0,00	4,866 % fällig am 25.11.2034	266	248	0,00	4,126 % fällig am 25.06.2036	795	787	0,00
4,746 % fällig am 25.05.2036	78	77	0,00	First NLC Trust				4,126 % fällig am 25.11.2036	4.349	2.029	0,00
4,746 % fällig am 25.03.2047	1.254	954	0,00	3,916 % fällig am 25.08.2037	5.514	2.794	0,00	4,126 % fällig am 25.03.2047	4.270	3.938	0,00
4,821 % fällig am 25.01.2036	4.283	4.248	0,01	3,986 % fällig am 25.08.2037	166	84	0,00	4,146 % fällig am 25.06.2036	5.352	3.038	0,00
4,836 % fällig am 25.02.2036	2.600	2.392	0,00	4,026 % fällig am 25.08.2037	2.991	1.516	0,00	4,146 % fällig am 25.12.2036	751	749	0,00
4,911 % fällig am 25.10.2035	6.719	6.603	0,01	4,126 % fällig am 25.08.2037	41	21	0,00	4,146 % fällig am 25.12.2046	413	206	0,00
4,926 % fällig am 25.05.2036	11.596	9.933	0,01	4,581 % fällig am 25.02.2036	3.497	3.195	0,00	4,166 % fällig am 25.04.2036	4.194	2.843	0,00
4,941 % fällig am 25.04.2036	6.800	6.673	0,01	Fremont Home Loan Trust				4,186 % fällig am 25.01.2037	2.477	2.444	0,00
4,971 % fällig am 25.11.2035	1.111	1.108	0,00	4,046 % fällig am 25.08.2036	6.348	1.973	0,00	4,221 % fällig am 25.10.2046	4.100	3.561	0,00
4,986 % fällig am 25.01.2036	2.700	2.701	0,00	4,106 % fällig am 25.11.2036	4.858	1.706	0,00	4,246 % fällig am 25.11.2036	1.062	498	0,00
5,046 % fällig am 25.11.2035	4.967	4.777	0,01	4,116 % fällig am 25.10.2036	9.242	8.560	0,01	4,306 % fällig am 25.12.2046	609	304	0,00
5,115 % fällig am 25.10.2035	890	826	0,00	4,126 % fällig am 25.01.2037	18.798	9.740	0,01	4,326 % fällig am 25.06.2036	1.803	1.000	0,00
5,171 % fällig am 25.03.2035	1.711	1.708	0,00	4,126 % fällig am 25.02.2037	10.817	8.129	0,01	4,326 % fällig am 25.03.2046	11	11	0,00
5,346 % fällig am 25.10.2034	14	14	0,00	4,146 % fällig am 25.10.2036	11.691	4.689	0,01	4,366 % fällig am 25.02.2046	555	526	0,00
5,346 % fällig am 25.02.2035	1.964	1.963	0,00	4,166 % fällig am 25.05.2036	7.026	4.619	0,01	4,386 % fällig am 25.02.2036	351	343	0,00
5,346 % fällig am 25.10.2047	5.000	4.208	0,01	4,186 % fällig am 25.02.2036	1.799	1.764	0,00	4,386 % fällig am 25.03.2047	5.329	4.015	0,01
5,348 % fällig am 25.02.2036	4.000	3.488	0,00	4,286 % fällig am 25.11.2036	10.795	3.792	0,00	4,446 % fällig am 25.01.2047	2.625	1.339	0,00
5,496 % fällig am 25.12.2034	402	401	0,00	4,386 % fällig am 25.02.2036	300	280	0,00	4,461 % fällig am 25.01.2036	1.892	1.812	0,00
5,496 % fällig am 25.06.2035	1.039	1.039	0,00	4,461 % fällig am 25.11.2035	5.203	4.859	0,01	4,491 % fällig am 25.11.2035	3.398	3.887	0,00
5,505 % fällig am 25.07.2035	2.050	2.035	0,00	4,506 % fällig am 25.01.2036	717	698	0,00	4,586 % fällig am 25.03.2047	3.014	2.270	0,00
5,555 % fällig am 25.07.2035	3.535	3.351	0,00	4,521 % fällig am 25.01.2036	6.546	5.601	0,01	4,731 % fällig am 25.07.2045	5.059	4.800	0,01
5,633 % fällig am 25.06.2035	3.821	3.430	0,00	4,596 % fällig am 25.06.2035	30	34	0,00	4,746 % fällig am 25.11.2035	2.560	2.528	0,00
5,646 % fällig am 25.02.2035	5.128	4.611	0,01	4,626 % fällig am 25.07.2035	1.297	1.256	0,00	4,821 % fällig am 25.03.2035	949	921	0,00
5,721 % fällig am 25.07.2035	2.293	2.288	0,00	4,716 % fällig am 25.05.2034	769	768	0,00	4,821 % fällig am 25.04.2035	1.473	1.407	0,00
5,796 % fällig am 25.08.2035	2.390	2.280	0,00	4,776 % fällig am 25.07.2035	2.103	1.823	0,00	7,221 % fällig am 25.02.2037	1.500	1.480	0,00
5,805 % fällig am 25.04.2036	260	243	0,00	4,806 % fällig am 25.04.2035	1.943	1.722	0,00	Home Equity Asset Trust			
5,946 % fällig am 25.08.2035	457	386	0,00	4,866 % fällig am 25.01.2035	2.590	2.407	0,00	4,146 % fällig am 25.11.2036	442	436	0,00
6,246 % fällig am 25.10.2034	534	532	0,00	4,896 % fällig am 25.11.2034	1.197	1.159	0,00	4,326 % fällig am 25.10.2036	3.313	2.156	0,00
Countrywide Revolving Home Equity Loan Trust				4,911 % fällig am 25.06.2035	2.213	2.207	0,00	4,446 % fällig am 25.07.2036	3.250	3.120	0,00
4,065 % fällig am 15.05.2036	432	419	0,00	GE-WMC Asset-Backed Pass-Through Certificates				4,506 % fällig am 25.04.2036	2.530	2.479	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				4,486 % fällig am 25.12.2035	1.365	1.335	0,00	4,521 % fällig am 25.02.2036	1.953	1.931	0,00
5,196 % fällig am 25.05.2044	14	15	0,00	4,506 % fällig am 25.10.2035	375	372	0,00	4,551 % fällig am 25.01.2036	1.927	1.866	0,00
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				4,506 % fällig am 25.12.2035	1.736	1.409	0,00	4,686 % fällig am 25.01.2035	517	515	0,00
2,637 % fällig am 25.04.2037	11.557	5.502	0,01	GE-WMC Mortgage Securities Trust				4,701 % fällig am 25.08.2034	57	57	0,00
2,886 % fällig am 25.05.2036	2.828	1.963	0,00	4,106 % fällig am 25.08.2036	4.680	4.395	0,01	4,791 % fällig am 25.11.2035	407	402	0,00
2,889 % fällig am 25.08.2035	1.246	1.199	0,00	GSAA Home Equity Trust				4,791 % fällig am 25.12.2035	620	608	0,00
3,129 % fällig am 25.07.2036	2.474	2.384	0,00	3,946 % fällig am 25.09.2036	3.823	835	0,00	5,091 % fällig am 25.05.2035	1.048	1.062	0,00
3,133 % fällig am											

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,036 % fällig am 25.04.2037	\$ 8.247	\$ 5.648	0,01	4,896 % fällig am 25.06.2035	\$ 3.796	\$ 3.759	0,00	3,996 % fällig am 25.02.2037	\$ 3.022	\$ 1.343	0,00
4,086 % fällig am 25.11.2036	602	508	0,00	4,971 % fällig am 25.04.2035	2.500	2.467	0,00	4,006 % fällig am 25.09.2036	469	202	0,00
4,086 % fällig am 25.04.2037	14.425	10.082	0,01	4,996 % fällig am 25.09.2034	504	517	0,00	4,026 % fällig am 25.02.2037	2.147	685	0,00
4,186 % fällig am 25.04.2037	8.682	6.270	0,01	5,271 % fällig am 25.02.2035	3.929	3.696	0,00	4,046 % fällig am 25.05.2037	6.227	3.616	0,00
4,206 % fällig am 25.06.2036	1.274	1.250	0,00	MASTR Asset-Backed Securities Trust				4,056 % fällig am 25.01.2037	4.629	2.144	0,00
4,226 % fällig am 25.07.2037	7.277	2.865	0,00	3,946 % fällig am 25.10.2036	4.882	1.596	0,00	4,096 % fällig am 25.07.2036	6.422	5.827	0,01
4,246 % fällig am 25.07.2037	8.286	4.660	0,01	3,946 % fällig am 25.11.2036	826	241	0,00	4,096 % fällig am 25.12.2036	0	0	0,00
4,266 % fällig am 25.04.2037	1.055	762	0,00	4,046 % fällig am 25.08.2036	7.933	2.692	0,00	4,096 % fällig am 25.03.2037	4.875	2.086	0,00
4,326 % fällig am 25.08.2036	4.720	4.388	0,01	4,046 % fällig am 25.10.2036	4.864	2.349	0,00	4,106 % fällig am 25.02.2037	525	233	0,00
4,506 % fällig am 25.03.2036	4.530	4.327	0,01	4,066 % fällig am 25.11.2036	6.449	1.878	0,00	4,146 % fällig am 25.06.2036	3.284	1.645	0,00
4,911 % fällig am 25.08.2035	1.800	1.773	0,00	4,106 % fällig am 25.10.2036	466	208	0,00	4,146 % fällig am 25.07.2036	3.192	1.163	0,00
5,091 % fällig am 25.03.2035	1.427	1.418	0,00	4,116 % fällig am 25.08.2036	6.990	2.550	0,00	4,166 % fällig am 25.09.2036	3.772	1.621	0,00
HSI Asset Securitization Corp. Trust				4,136 % fällig am 25.01.2037	20.795	5.445	0,01	4,176 % fällig am 25.02.2037	7.897	3.510	0,00
3,996 % fällig am 25.12.2036	1.074	967	0,00	4,146 % fällig am 25.04.2036	4.000	815	0,00	4,326 % fällig am 25.06.2036	19.004	12.997	0,01
4,036 % fällig am 25.01.2037	11.888	8.582	0,01	4,146 % fällig am 25.06.2036	3.283	1.105	0,00	4,326 % fällig am 25.09.2036	23.219	8.038	0,01
4,066 % fällig am 25.12.2036	9.619	4.125	0,01	4,146 % fällig am 25.08.2036	12.901	4.267	0,01	4,341 % fällig am 25.03.2036	4.176	3.519	0,00
4,166 % fällig am 25.10.2036	17.246	6.181	0,01	4,146 % fällig am 25.10.2036	6.448	2.109	0,00	4,346 % fällig am 25.04.2036	7.120	6.902	0,01
4,221 % fällig am 25.05.2037	2.797	2.799	0,00	4,166 % fällig am 25.10.2036	6.368	3.075	0,00	4,346 % fällig am 25.07.2036	1.515	554	0,00
4,286 % fällig am 25.12.2036	11.397	2.657	0,00	4,266 % fällig am 25.05.2037	3.769	3.678	0,00	4,386 % fällig am 25.02.2036	3.576	3.550	0,00
4,366 % fällig am 25.04.2037	10.888	5.511	0,01	4,286 % fällig am 25.11.2036	9.203	5.465	0,01	4,386 % fällig am 25.03.2036	7.882	6.688	0,01
4,371 % fällig am 25.02.2036	3.065	2.718	0,00	4,326 % fällig am 25.03.2036	2.633	1.571	0,00	4,401 % fällig am 25.01.2036	2.869	2.439	0,00
4,431 % fällig am 25.12.2035	3.194	3.097	0,00	4,326 % fällig am 25.06.2036	196	67	0,00	4,416 % fällig am 25.12.2035	4.481	3.996	0,00
4,461 % fällig am 25.01.2036	8.126	7.882	0,01	4,326 % fällig am 25.08.2036	3.846	1.312	0,00	4,426 % fällig am 25.01.2036	1.888	1.845	0,00
IXIS Real Estate Capital Trust				4,346 % fällig am 25.11.2035	2.140	1.221	0,00	4,426 % fällig am 25.02.2036	48	48	0,00
3,906 % fällig am 25.05.2037	20.043	4.127	0,01	4,416 % fällig am 25.01.2036	1.252	1.259	0,00	4,446 % fällig am 25.12.2035	3.251	3.092	0,00
4,146 % fällig am 25.01.2037	13.797	4.541	0,01	4,546 % fällig am 25.09.2034	1.681	1.539	0,00	4,506 % fällig am 25.01.2035	2.481	2.491	0,00
4,166 % fällig am 25.08.2036	3.420	941	0,00	4,596 % fällig am 25.10.2035	3.971	3.938	0,00	4,506 % fällig am 25.11.2035	4.942	4.845	0,01
4,246 % fällig am 25.03.2036	1.256	656	0,00	4,626 % fällig am 25.02.2034	68	72	0,00	4,521 % fällig am 25.12.2034	214	212	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				4,671 % fällig am 25.10.2034	172	169	0,00	4,521 % fällig am 25.09.2035	3.190	3.093	0,00
2,664 % fällig am 25.10.2035	4.070	3.648	0,00	4,851 % fällig am 25.03.2035	1.523	1.541	0,00	4,551 % fällig am 25.12.2034	336	335	0,00
4,356 % fällig am 25.02.2036	1.228	1.221	0,00	4,996 % fällig am 25.08.2037	5.381	4.779	0,01	4,586 % fällig am 25.01.2034	1.125	1.135	0,00
4,386 % fällig am 25.02.2036	2.711	2.503	0,00	5,571 % fällig am 25.06.2035	100	101	0,00	4,671 % fällig am 25.08.2034	426	420	0,00
4,386 % fällig am 25.03.2036	5.113	4.976	0,01	6,250 % fällig am 25.11.2035	1.558	642	0,00	4,746 % fällig am 25.05.2034	1.069	1.151	0,00
4,431 % fällig am 25.05.2035	357	355	0,00	6,381 % fällig am 25.06.2035	673	730	0,00	4,746 % fällig am 25.08.2034	855	901	0,00
4,476 % fällig am 25.05.2035	5.614	5.385	0,01	MASTR Specialized Loan Trust				4,761 % fällig am 25.07.2034	477	487	0,00
4,551 % fällig am 25.09.2035	266	268	0,00	4,366 % fällig am 25.06.2046	924	904	0,00	4,776 % fällig am 25.11.2034	70	70	0,00
4,596 % fällig am 25.06.2035	1.633	1.621	0,00	4,586 % fällig am 25.01.2037	3.386	1.329	0,00	4,776 % fällig am 25.02.2035	2.224	2.096	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				6,846 % fällig am 25.07.2035	335	365	0,00	4,776 % fällig am 25.07.2035	1.028	1.014	0,00
4,006 % fällig am 25.12.2036	2.782	1.467	0,00	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust				4,791 % fällig am 25.01.2035	1.778	1.619	0,00
4,026 % fällig am 25.07.2036	463	217	0,00	4,126 % fällig am 25.04.2037	3.710	1.605	0,00	4,806 % fällig am 25.03.2035	834	809	0,00
4,076 % fällig am 25.05.2037	2.019	1.992	0,00	4,206 % fällig am 25.06.2037	422	425	0,00	4,846 % fällig am 25.07.2037	574	574	0,00
4,116 % fällig am 25.08.2036	6.496	6.196	0,01	4,526 % fällig am 25.04.2037	10.574	3.972	0,01	4,896 % fällig am 25.04.2035	1.455	1.379	0,00
4,146 % fällig am 25.12.2036	5.083	2.682	0,00	5,846 % fällig am 25.10.2037	6.045	5.315	0,01	4,896 % fällig am 25.06.2035	2.755	2.601	0,00
4,146 % fällig am 25.03.2037	7.847	7.647	0,01	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				5,096 % fällig am 25.07.2037	8.600	7.701	0,01
4,251 % fällig am 25.05.2036	1.155	1.166	0,00	1,631 % fällig am 25.04.2047	5.641	2.175	0,00	5,646 % fällig am 25.05.2034	149	153	0,00
4,251 % fällig am 25.07.2036	1.646	1.634	0,00	3,840 % fällig am 25.03.2037	3.384	636	0,00	6,471 % fällig am 25.03.2034	130	147	0,00
4,266 % fällig am 25.10.2036	980	980	0,00	3,970 % fällig am 25.11.2037	6.938	3.411	0,00	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
4,266 % fällig am 25.12.2036	5.085	2.681	0,00	4,010 % fällig am 25.11.2037	3.224	998	0,00	3,986 % fällig am 25.12.2036	1.205	579	0,00
4,281 % fällig am 25.05.2036	3.685	3.579	0,00	4,066 % fällig am 25.07.2037	5.665	2.165	0,00	4,016 % fällig am 25.04.2037	14.603	7.549	0,01
4,296 % fällig am 25.07.2036	3.786	3.495	0,00	4,086 % fällig am 25.02.2037	3.723	1.052	0,00	4,166 % fällig am 25.04.2036	5.847	4.057	0,00
4,356 % fällig am 25.04.2036	3.055	2.800	0,00	4,126 % fällig am 25.05.2037	4.409	2.207	0,00	4,196 % fällig am 25.04.2037	185	96	0,00
4,416 % fällig am 25.07.2036	1.800	1.789	0,00	4,146 % fällig am 25.06.2037	3.428	903	0,00	4,356 % fällig am 25.02.2036	5.033	4.788	0,01
4,482 % fällig am 25.11.2036	6.434	6.999	0,01	4,146 % fällig am 25.08.2037	11.012	6.894	0,01	Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			
4,506 % fällig am 25.07.2036	1.998	1.909	0,00	4,166 % fällig am 25.07.2037	2.375	1.347	0,00	3,896 % fällig am 25.11.2036	0	0	0,00
4,641 % fällig am 25.01.2037	2.513	2.266	0,00	4,346 % fällig am 25.07.2037	3.237	671	0,00	3,916 % fällig am 25.11.2036	9.823	3.232	0,00
6,630 % fällig am 25.07.2036	9.211	2.392	0,00	4,366 % fällig am 25.03.2037	2.444	638	0,00	3,996 % fällig am 25.11.2036	5.305	1.746	0,00
6,910 % fällig am 25.07.2036	2.132	553	0,00	4,366 % fällig am 25.07.2037	4.948	1.922	0,00	4,066 % fällig am 25.11.2036	1.451	478	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust				4,446 % fällig am 25.12.2036	1.574	1.525	0,00	4,146 % fällig am 25.07.2036	12.724	4.976	0,01
4,026 % fällig am 25.09.2036	10.762	2.702	0,00	4,446 % fällig am 25.01.2037	4.295	3.968	0,00	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
4,046 % fällig am 25.07.2036	5.932	2.347	0,00	4,486 % fällig am 25.03.2037	7.688	7.311	0,01	4,006 % fällig am 25.11.2036	1.317	364	0,00
4,066 % fällig am 25.11.2036	305	92	0,00	4,746 % fällig am 25.02.2047	182	106	0,00	4,186 % fällig am 25.10.2036	7.575	2.124	0,00
4,086 % fällig am 25.08.2036	17.888	7.125	0,01	4,776 % fällig am 25.07.2035	2.581	2.588	0,00	4,186 % fällig am 25.11.2036	4.284	1.184	0,00
4,136 % fällig am 25.07.2036	6.419	4.475	0,01	4,821 % fällig am 25.04.2036	152	151	0,00	4,186 % fällig am 25.01.2047	3.516	1.020	0,00
4,146 % fällig am 25.05.2036	8.704	4.610	0,01	4,851 % fällig am 25.06.2036	2.667	2.218	0,00	4,386 % fällig am 25.04.2037	14.603	5.064	0,01
4,146 % fällig am 25.07.2036	2.307	914	0,00	4,926 % fällig am 25.10.2035	38	38	0,00	4,446 % fällig am 25.02.2037	3.551	1.997	0,00
4,146 % fällig am 25.09.2036	660	430	0,00	4,971 % fällig am 25.08.2036	661	845	0,00	6,077 % fällig am 25.10.2046	4.100	933	0,00
4,146 % fällig am 25.11.2036	12.556	8.961	0,01	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				6,263 % fällig am 25.01.2047	1.165	333	0,00
4,166 % fällig am 25.05.2036	10.720	3.123	0,00	3,537 % fällig am 25.01.2035	1.503	1.400	0,00	6,298 % fällig am 25.10.2036	8.340	1.781	0,00
4,166 % fällig am 25.08.2036	2.272	906	0,00	3,916 % fällig am 25.10.2036	2.597	1.365	0,00	6,326 % fällig am 25.09.2046	10.888	2.210	0,00
4,166 % fällig am 25.09.2036	9.015	2.272	0,00	3,926 % fällig am 25.11.2036	4.605	2.729	0,00	6,488 % fällig am 25.11.2036	6.144	1.305	0,00
4,166 % fällig am 25.10.2036	27.171	8.466	0,01	3,936 % fällig am 25.01.2037	14.522	6.725	0,01	6,592 % fällig am 25.10.2036	1.671	493	0,00
4,166 % fällig am 25.12.2036	19.988	13.701	0,01	3,946 % fällig am 25.07.2036	6.031	2.186	0,00	Nationstar Home Equity Loan Trust			
4,166 % fällig am 25.05.2046	9.565	9.155	0,01	3,946 % fällig am 25.10.2036	1.249	551	0,00	4,196 % fällig am 25.06.2037	2.700	2.670	0,00
4,186 % fällig am 25.12.2036	80	27	0,00	3,946 % fällig am 25.11.2036	4.274	2.535	0,00	4,486 % fällig am 25.04.2037	3.808	3.795	0,00
4,206 % fällig am 25.03.2046	15.890	14.055	0,01	3,956 % fällig am 25.10.2036	5.703	2.997	0,00	New Century Home Equity Loan Trust			
4,226 % fällig am 25.03.2046	2.544	846	0,00	3,956 % fällig am 25.12.2036	3.234	1.632	0,00	4,166 % fällig am 25.08.2036	3.360	3.	

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT	NETTO- VERMÖ- GENS	% DES			
4,791 % fällig am 25.09.2035	\$	4.884	\$	4.867	0,01	People's Financial Realty Mortgage Securities Trust	\$	10.410	\$	1.879	0,00	1,595 % fällig am 25.08.2035	\$	2.684	\$	2.969	0,00
4,821 % fällig am 25.06.2035		3.688		3.689	0,00	4,086 % fällig am 25.09.2036						4,026 % fällig am 25.05.2037		2.191		1.633	0,00
4,851 % fällig am 25.07.2035		5.533		5.536	0,01	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust						4,046 % fällig am 25.05.2047		7.269		6.629	0,01
4,911 % fällig am 25.03.2035		342		346	0,00	4,156 % fällig am 25.06.2047		666	630	0,00	4,156 % fällig am 25.09.2037		6.095		5.927	0,01	
Newcastle Mortgage Securities Trust						4,341 % fällig am 25.07.2036		1.545	1.481	0,00	4,246 % fällig am 25.09.2047		2.779		2.626	0,00	
4,036 % fällig am 25.04.2037		1.681		1.634	0,00	5,917 % fällig am 25.04.2035		619	613	0,00	4,296 % fällig am 25.09.2036		4.622		3.990	0,00	
4,076 % fällig am 25.04.2037		2.570		2.557	0,00	RAAC Trust					4,336 % fällig am 25.09.2047		5.418		4.733	0,01	
4,521 % fällig am 25.03.2036		2.649		2.653	0,00	4,346 % fällig am 25.02.2037		2.065	2.028	0,00	4,506 % fällig am 25.10.2035		1.869		1.850	0,00	
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust						4,606 % fällig am 25.10.2046		1.568	1.547	0,00	4,566 % fällig am 25.11.2037		2.500		2.196	0,00	
4,326 % fällig am 25.03.2036		1.963		1.932	0,00	Renaissance Home Equity Loan Trust					4,821 % fällig am 26.12.2034		629		586	0,00	
4,341 % fällig am 25.03.2036		3.503		3.319	0,00	4,586 % fällig am 25.08.2035		2.335	2.129	0,00	5,596 % fällig am 25.12.2037		6.408		5.822	0,01	
4,406 % fällig am 25.07.2036		6.555		5.711	0,01	4,606 % fällig am 25.12.2032		34	32	0,00	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust						
4,506 % fällig am 25.11.2035		2.795		2.730	0,00	5,285 % fällig am 25.01.2037		2.814	848	0,00	3,966 % fällig am 25.12.2036		142		30	0,00	
4,506 % fällig am 25.10.2036		6.794		1.226	0,00	5,294 % fällig am 25.01.2037		18.457	5.570	0,01	4,066 % fällig am 25.12.2036		12.088		2.537	0,00	
4,611 % fällig am 25.05.2035		1.485		1.483	0,00	5,434 % fällig am 25.08.2035		180	179	0,00	4,106 % fällig am 25.12.2036		5.600		5.309	0,01	
4,646 % fällig am 25.02.2037		7.484		2.013	0,00	5,512 % fällig am 25.04.2037		8.724	2.145	0,00	4,106 % fällig am 25.05.2037		6		5	0,00	
6,492 % fällig am 25.02.2037		4.004		1.014	0,00	5,545 % fällig am 25.01.2037		2.529	800	0,00	4,126 % fällig am 25.01.2037		4.286		3.758	0,00	
6,532 % fällig am 25.10.2036		2.535		434	0,00	5,608 % fällig am 25.05.2036		6.712	2.853	0,00	4,146 % fällig am 25.09.2036		5.243		1.742	0,00	
NovaStar Mortgage Funding Trust						5,612 % fällig am 25.04.2037		5.992	1.500	0,00	4,146 % fällig am 25.12.2036		494		246	0,00	
4,026 % fällig am 25.09.2037		3.419		3.311	0,00	5,675 % fällig am 25.06.2037		421	100	0,00	4,246 % fällig am 25.05.2037		8.515		5.238	0,01	
4,046 % fällig am 25.09.2037		5.810		5.753	0,01	5,731 % fällig am 25.11.2036		4.836	1.528	0,00	4,286 % fällig am 25.01.2037		835		641	0,00	
4,146 % fällig am 25.06.2036		2.517		1.876	0,00	5,742 % fällig am 25.04.2037		19.235	4.928	0,01	4,326 % fällig am 25.07.2036		5.554		1.814	0,00	
4,146 % fällig am 25.09.2036		5.241		2.055	0,00	5,744 % fällig am 25.06.2037		5.934	1.431	0,00	4,386 % fällig am 25.03.2036		384		360	0,00	
4,146 % fällig am 25.03.2037		2.266		715	0,00	5,746 % fällig am 25.05.2036		2.541	1.106	0,00	4,491 % fällig am 25.10.2035		1.870		1.553	0,00	
4,166 % fällig am 25.05.2036		755		752	0,00	5,761 % fällig am 25.04.2037		2.781	715	0,00	4,521 % fällig am 25.01.2035		441		409	0,00	
4,186 % fällig am 25.11.2036		10.284		3.129	0,00	5,762 % fällig am 25.08.2036		8.258	2.791	0,00	4,566 % fällig am 25.10.2035		3.745		3.337	0,00	
4,186 % fällig am 25.01.2037		18.243		6.059	0,01	5,797 % fällig am 25.08.2036		12.841	4.388	0,01	4,731 % fällig am 25.10.2035		2.927		2.615	0,00	
4,206 % fällig am 25.03.2037		19.498		6.156	0,01	5,812 % fällig am 25.11.2036		8.748	2.802	0,00	6,741 % fällig am 25.01.2035		2.105		1.819	0,00	
4,386 % fällig am 25.05.2036		399		392	0,00	5,857 % fällig am 25.05.2035		2.027	1.463	0,00	SG Mortgage Securities Trust						
4,536 % fällig am 25.01.2036		5.470		5.187	0,01	5,879 % fällig am 25.06.2037		2.974	735	0,00	4,166 % fällig am 25.07.2036		23.022		4.806	0,01	
4,581 % fällig am 25.01.2036		4.476		4.342	0,01	5,893 % fällig am 25.06.2037		28.633	7.091	0,01	4,206 % fällig am 25.02.2036		3.332		1.656	0,00	
4,671 % fällig am 25.06.2034		333		325	0,00	5,906 % fällig am 25.06.2037		7.657	1.900	0,00	4,386 % fällig am 25.02.2036		1.753		875	0,00	
5,571 % fällig am 25.12.2034		698		638	0,00	6,011 % fällig am 25.05.2036		3.091	1.406	0,00	4,551 % fällig am 25.10.2035		921		877	0,00	
5,721 % fällig am 25.03.2035		1.288		1.278	0,00	6,120 % fällig am 25.11.2036		11.903	4.017	0,00	4,731 % fällig am 25.10.2035		1.083		932	0,00	
Option One Mortgage Loan Trust						6,166 % fällig am 25.05.2036		3.374	1.573	0,00	Soundview Home Loan Trust						
3,946 % fällig am 25.07.2036		1.853		856	0,00	6,511 % fällig am 25.07.2034		874	773	0,00	3,926 % fällig am 25.06.2037		2.806		1.895	0,00	
3,966 % fällig am 25.03.2037		3.333		3.286	0,00	6,566 % fällig am 25.02.2036		3.700	3.160	0,00	3,966 % fällig am 25.11.2036		9.518		2.558	0,00	
3,976 % fällig am 25.07.2037		7.483		4.978	0,01	6,998 % fällig am 25.09.2037		8.958	3.468	0,00	3,996 % fällig am 25.06.2037		14.887		10.051	0,01	
4,016 % fällig am 25.05.2037		17.241		9.366	0,01	7,238 % fällig am 25.09.2037		9.120	3.529	0,00	4,016 % fällig am 25.07.2037		1.062		966	0,00	
4,026 % fällig am 25.04.2037		606		300	0,00	Residential Asset Mortgage Products Trust					4,016 % fällig am 25.08.2037		6.899		6.074	0,01	
4,026 % fällig am 25.07.2037		3.115		2.071	0,00	4,077 % fällig am 25.12.2035		462	391	0,00	4,026 % fällig am 25.07.2037		5.066		4.669	0,01	
4,036 % fällig am 25.07.2037		1.273		1.155	0,00	4,356 % fällig am 25.03.2036		1.751	1.736	0,00	4,046 % fällig am 25.06.2037		19.293		13.406	0,01	
4,046 % fällig am 25.07.2036		9.056		5.447	0,01	4,386 % fällig am 25.02.2036		2.786	2.705	0,00	4,146 % fällig am 25.03.2037		3.395		3.234	0,00	
4,066 % fällig am 25.04.2037		28.823		20.359	0,02	4,491 % fällig am 25.02.2036		433	427	0,00	4,166 % fällig am 25.01.2037		7.595		5.576	0,01	
4,066 % fällig am 25.05.2037		4.291		2.612	0,00	4,526 % fällig am 25.12.2035		3.363	3.046	0,00	4,186 % fällig am 25.11.2036		6.348		1.706	0,00	
4,126 % fällig am 25.01.2037		14.297		9.319	0,01	4,791 % fällig am 25.10.2035		1.284	1.149	0,00	4,246 % fällig am 25.02.2037		31.368		9.243	0,01	
4,126 % fällig am 25.02.2037		17.677		11.712	0,01	4,896 % fällig am 25.08.2035		831	826	0,00	4,251 % fällig am 25.12.2036		4.019		3.954	0,00	
4,126 % fällig am 25.03.2037		12.508		6.866	0,01	4,911 % fällig am 25.05.2035		1.941	1.911	0,00	4,266 % fällig am 25.06.2036		3.755		3.409	0,00	
4,286 % fällig am 25.01.2037		6.282		3.702	0,00	Residential Asset Securities Corp. Trust					4,296 % fällig am 25.05.2036		7.474		6.645	0,01	
4,346 % fällig am 25.03.2037		2.300		1.137	0,00	4,066 % fällig am 25.02.2037		5.151	5.019	0,01	4,311 % fällig am 25.02.2036		2.901		2.763	0,00	
4,386 % fällig am 25.01.2036		16.340		15.582	0,01	4,126 % fällig am 25.07.2036		2.964	2.927	0,00	4,311 % fällig am 25.06.2036		7.767		6.959	0,01	
4,581 % fällig am 25.05.2035		1.506		1.471	0,00	4,126 % fällig am 25.09.2036		1.565	1.558	0,00	4,326 % fällig am 25.07.2036		20.224		18.855	0,02	
4,641 % fällig am 25.05.2034		1.375		1.419	0,00	4,261 % fällig am 25.01.2037		5.545	4.770	0,01	4,346 % fällig am 25.10.2036		9.113		8.820	0,01	
4,716 % fällig am 25.05.2035		700		618	0,00	4,281 % fällig am 25.06.2036		2.124	2.099	0,00	4,346 % fällig am 25.11.2036		2.511		2.409	0,00	
4,776 % fällig am 25.08.2035		2.680		2.373	0,00	4,286 % fällig am 25.01.2037		2.587	2.541	0,00	4,364 % fällig am 25.03.2036		6.159		5.542	0,01	
Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed						4,356 % fällig am 25.04.2036		4.426	4.128	0,01	4,401 % fällig am 25.03.2036		487		479	0,00	
Pass-Through Certificates						4,386 % fällig am 25.07.2036		1.900	1.699	0,00	4,406 % fällig am 25.10.2036		2.330		2.328	0,00	
4,476 % fällig am 25.12.2035		129		127	0,00	4,406 % fällig am 25.04.2036		411	410	0,00	4,446 % fällig am 25.01.2037		2.529		2.479	0,00	
4,536 % fällig am 25.11.2035		1.668		1.625	0,00	4,431 % fällig am 25.03.2036		201	201	0,00	4,536 % fällig am 25.12.2035		7.674		7.287	0,01	
4,581 % fällig am 25.11.2035		1.250		1.106	0,00	4,446 % fällig am 25.02.2036		903	896	0,00	4,596 % fällig am 25.01.2035		393		367	0,00	
Ownit Mortgage Loan Trust						4,461 % fällig am 25.11.2035		76	74	0,00	4,686 % fällig am 25.08.2035		3.218		3.016	0,00	
3,157 % fällig am 25.12.2035		1.498		840	0,00	4,476 % fällig am 25.02.2036		2.810	2.757	0,00	4,746 % fällig am 25.10.2037		14.319		11.297	0,01	
4,066 % fällig am 25.07.2037		979		909	0,00	4,506 % fällig am 25.12.2035		3.242	3.217	0,00	4,796 % fällig am 25.09.2037		1.310		1.122	0,00	
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed						4,526 % fällig am 25.04.2037		4.498	4.415	0,01	4,821 % fällig am 25.03.2036		1.892		1.837	0,00	
Pass-Through Certificates						4,526 % fällig am 25.05.2037		356	355	0,00	4,846 % fällig am 25.09.2037		3.683		2.751	0,00	
3,144 % fällig am 25.06.2035		3.703		3.433	0,00	4,551 % fällig am 25.09.2035		597	576	0,00	4,881 % fällig am 25.05.2035		421		423	0,00	
4,581 % fällig am 25.08.2035		3.027		3.053	0,00	4,551 % fällig am 25.10.2035		1.147	1.								

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,566 % fällig am 25.07.2035	\$ 193	\$ 187	0,00	WOHNIMMOBILIEN, SEQUENTIELL				4,347 % fällig am 23.09.2037	\$ 2.000	\$ 1.760	0,00
4,566 % fällig am 25.10.2035	64	63	0,00	Asset-Backed Funding Certificates Trust				4,397 % fällig am 23.12.2036	4.346	4.129	0,00
4,566 % fällig am 25.01.2036	2.357	2.292	0,00	4,166 % fällig am 25.01.2037	\$ 9.610	\$ 5.416	0,01	4,697 % fällig am 23.09.2038	5.432	5.309	0,00
4,581 % fällig am 25.09.2035	4.877	4.467	0,01	4,286 % fällig am 25.01.2037	3.168	1.785	0,00	Anchorage Capital Europe CLO DAC			
4,596 % fällig am 25.07.2035	914	899	0,00	BNC Mortgage Loan Trust				3,229 % fällig am 15.10.2038	€ 30.000	35.261	0,03
4,611 % fällig am 25.08.2035	1.322	1.301	0,00	4,096 % fällig am 25.07.2037	6.400	\$ 5.844	0,01	Aqueduct European CLO DAC			
4,746 % fällig am 25.05.2035	1.642	1.625	0,00	Countryside Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				2,994 % fällig am 15.08.2034	15.000	17.635	0,01
4,776 % fällig am 25.01.2035	2.837	2.821	0,00	5,989 % fällig am 25.10.2046	26	30	0,00	3,034 % fällig am 20.04.2034	8.500	9.997	0,01
4,776 % fällig am 25.06.2035	3.555	3.467	0,00	6,770 % fällig am 25.10.2046	3.887	2.955	0,00	Arbour CLO DAC			
4,971 % fällig am 25.07.2033	179	179	0,00	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				2,809 % fällig am 15.04.2034	14.250	16.739	0,01
5,046 % fällig am 25.12.2034	55	55	0,00	2,924 % fällig am 25.12.2036	3.676	2.990	0,00	2,869 % fällig am 15.04.2034	6.000	7.048	0,01
5,121 % fällig am 25.12.2034	1.302	1.281	0,00	3,091 % fällig am 25.01.2037	14.063	3.881	0,01	3,009 % fällig am 15.10.2034	20.000	23.519	0,02
5,226 % fällig am 25.04.2033	13	13	0,00	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				3,070 % fällig am 15.06.2034	6.800	7.992	0,01
5,346 % fällig am 25.11.2034	275	319	0,00	3,881 % fällig am 25.07.2036	590	587	0,00	3,214 % fällig am 15.11.2037	44.300	52.127	0,04
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				3,882 % fällig am 25.11.2036	3.546	3.294	0,00	3,280 % fällig am 15.12.2038	28.400	33.426	0,03
3,174 % fällig am 25.10.2037	16.334	10.337	0,01	4,106 % fällig am 25.03.2037	1.361	1.354	0,00	3,394 % fällig am 15.05.2038	39.750	46.782	0,04
3,297 % fällig am 25.11.2037	1.723	1.617	0,00	4,133 % fällig am 25.01.2037	1.973	974	0,00	Arcano Euro CLO DAC			
3,340 % fällig am 25.11.2037	7.800	6.467	0,01	4,296 % fällig am 25.01.2037	168	165	0,00	0,000 % fällig am 25.07.2039	36.500	42.906	0,04
4,001 % fällig am 25.09.2036	7.998	4.981	0,01	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				Ares European CLO DAC			
4,026 % fällig am 25.03.2036	163	163	0,00	4,086 % fällig am 25.04.2037	14.021	3.730	0,00	2,789 % fällig am 15.10.2031	3.647	4.286	0,00
4,076 % fällig am 25.05.2047	4.306	4.255	0,01	4,326 % fällig am 25.04.2037	3.362	897	0,00	2,854 % fällig am 20.04.2032	3.945	4.638	0,00
4,106 % fällig am 25.05.2036	1.860	1.843	0,00	4,566 % fällig am 25.04.2037	3.262	870	0,00	2,936 % fällig am 17.04.2032	7.654	8.999	0,01
4,146 % fällig am 25.03.2037	2.362	1.604	0,00	Saxon Asset Securities Trust				2,959 % fällig am 15.01.2036	4.200	4.938	0,00
4,156 % fällig am 25.08.2046	3.284	3.075	0,00	4,326 % fällig am 25.10.2046	16.837	15.104	0,01	3,040 % fällig am 21.10.2034	8.405	9.885	0,01
4,166 % fällig am 25.01.2037	5.402	5.186	0,01	Structured Asset Investment Loan Trust				3,810 % fällig am 21.10.2034	3.000	3.532	0,00
4,266 % fällig am 25.02.2037	109	107	0,00	4,226 % fällig am 25.03.2036	208	208	0,00	Armada Euro CLO DAC			
4,276 % fällig am 25.03.2037	3.158	2.345	0,00	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				3,002 % fällig am 28.07.2034	6.583	7.739	0,01
4,281 % fällig am 25.07.2036	5.011	5.129	0,01	4,186 % fällig am 25.12.2036	13	13	0,00	Atlantic Avenue Ltd.			
4,306 % fällig am 25.01.2037	13.137	7.606	0,01	4,466 % fällig am 25.12.2036	11.110	6.787	0,01	5,266 % fällig am 15.10.2038	\$ 35.000	35.115	0,03
4,306 % fällig am 25.02.2037	7.601	7.515	0,01	5,646 % fällig am 25.08.2037	549	551	0,00	Atlas Senior Loan Fund Ltd.			
4,326 % fällig am 25.01.2037	3.366	3.216	0,00	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				5,307 % fällig am 24.10.2031	374	374	0,00
4,371 % fällig am 25.07.2036	1.092	1.062	0,00	4,266 % fällig am 25.03.2037	549	550	0,00	Aurium CLO DAC			
4,386 % fällig am 25.05.2031	239	163	0,00			57.985	0,05	2,691 % fällig am 16.04.2030	€ 6.085	7.150	0,01
4,430 % fällig am 25.02.2035	1.046	1.136	0,00	ABS INDUSTRIE UND HAUSHALT, SONSTIGE				2,884 % fällig am 22.05.2034	5.800	6.814	0,01
4,466 % fällig am 25.02.2037	3.492	3.389	0,00	Conseco Finance Securitizations Corp.				2,965 % fällig am 22.06.2034	48.700	57.233	0,05
4,521 % fällig am 25.04.2035	293	300	0,00	5,564 % fällig am 01.09.2033	569	570	0,00	3,015 % fällig am 28.10.2034	20.000	23.512	0,02
4,521 % fällig am 25.06.2035	71	70	0,00	7,100 % fällig am 01.02.2033	18	18	0,00	Avoca CLO DAC			
4,524 % fällig am 25.08.2034	35	35	0,00	8,060 % fällig am 01.09.2029	14.402	1.752	0,00	2,926 % fällig am 15.07.2034	11.700	13.738	0,01
4,776 % fällig am 25.05.2035	57	71	0,00	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust				2,986 % fällig am 15.10.2034	35.500	41.744	0,03
4,851 % fällig am 25.11.2035	210	210	0,00	6,630 % fällig am 15.04.2040	693	699	0,00	Avoca Static CLO DAC			
4,986 % fällig am 25.02.2035	228	229	0,00			3.039	0,00	2,996 % fällig am 15.01.2035	18.051	21.197	0,02
5,871 % fällig am 25.07.2035	777	860	0,00	INDUSTRIE UND HAUSHALT, SEQUENTIELL				Bain Capital Credit CLO Ltd.			
6,471 % fällig am 25.11.2035	2.270	2.264	0,00	Bombardier Capital Mortgage Securitization Corp. Trust				4,850 % fällig am 23.04.2035	\$ 54.300	54.280	0,04
6,746 % fällig am 25.05.2031	900	625	0,00	7,180 % fällig am 15.12.2015	980	56	0,00	4,900 % fällig am 21.10.2034	49.600	49.572	0,04
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates				7,440 % fällig am 15.01.2020	10.140	603	0,00	4,925 % fällig am 24.07.2034	45.500	45.428	0,04
4,671 % fällig am 25.01.2035	249	260	0,00	7,575 % fällig am 15.06.2030	936	56	0,00	4,960 % fällig am 21.10.2034	41.100	41.104	0,03
Terwin Mortgage Trust				Conseco Finance Corp.				5,007 % fällig am 22.04.2035	45.000	45.007	0,04
4,174 % fällig am 25.08.2036	1.084	191	0,00	6,920 % fällig am 01.12.2030	288	289	0,00	5,070 % fällig am 23.10.2034	36.000	36.033	0,03
4,186 % fällig am 25.07.2037	3.092	3.052	0,00	7,060 % fällig am 01.02.2031	778	716	0,00	5,084 % fällig am 20.10.2034	37.800	37.835	0,03
4,646 % fällig am 25.09.2036	2.918	1.164	0,00	7,500 % fällig am 01.03.2030	12.141	3.054	0,01	5,124 % fällig am 16.07.2034	17.200	17.218	0,01
4,786 % fällig am 25.11.2033	5	5	0,00	7,860 % fällig am 01.03.2030	4.484	1.179	0,00	5,334 % fällig am 20.10.2034	1.200	1.206	0,00
Truman Capital Mortgage Loan Trust				Conseco Finance Securitizations Corp.				5,374 % fällig am 16.07.2034	2.800	2.813	0,00
4,566 % fällig am 25.03.2036	1.114	1.050	0,00	7,770 % fällig am 01.09.2031	382	389	0,00	5,460 % fällig am 23.10.2034	7.600	7.611	0,01
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				7,970 % fällig am 01.05.2032	1.887	230	0,00	5,534 % fällig am 20.10.2034	5.000	5.009	0,00
3,976 % fällig am 25.07.2047	3.581	2.101	0,00	8,260 % fällig am 01.12.2030	13.372	2.169	0,00	5,544 % fällig am 16.07.2034	20.650	20.688	0,02
4,016 % fällig am 25.05.2037	2.895	2.609	0,00	8,310 % fällig am 01.05.2032	20.172	2.564	0,00	Bain Capital Euro CLO DAC			
4,016 % fällig am 25.07.2047	305	232	0,00	IndyMac Manufactured Housing Contract Pass-Through Certificates				2,744 % fällig am 20.01.2032	€ 5.585	6.564	0,01
4,071 % fällig am 25.05.2037	618	590	0,00	6,750 % fällig am 25.02.2028	5	5	0,00	2,889 % fällig am 15.07.2034	10.000	11.747	0,01
4,096 % fällig am 25.05.2037	3.385	3.059	0,00	Oakwood Mortgage Investors, Inc.				2,909 % fällig am 15.04.2032	4.219	4.959	0,00
4,096 % fällig am 25.07.2047	3.114	1.827	0,00	5,050 % fällig am 15.11.2019	77	75	0,00	3,265 % fällig am 22.01.2038	32.000	37.614	0,03
4,146 % fällig am 25.01.2037	16.875	14.781	0,01			11.385	0,01	4,950 % fällig am 22.01.2038	3.000	3.529	0,00
4,226 % fällig am 25.04.2037	22.907	8.358	0,01	SONSTIGE ABS				Ballyrock CLO Ltd.			
4,566 % fällig am 25.04.2037	725	265	0,00	AGL CLO Ltd.				5,368 % fällig am 25.07.2037	\$ 37.300	37.383	0,03
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust				5,000 % fällig am 02.12.2034	45.300	45.305	0,04	Barings Euro CLO DAC			
4,146 % fällig am 25.05.2036	704	559	0,00	AlbaCore Euro CLO DAC				0,000 % fällig am			
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				2,999 % fällig am 15.07.2035	€ 30.997	36.438	0,03	15.08.2039 (c)	€ 38.400	45.099	0,04
4,191 % fällig am 25.01.2037	2.370	2.387	0,00	3,084 % fällig am 18.10.2034	14.400	16.935	0,01	2,986 % fällig am 15.10.2034	5.300	6.232	0,01
4,306 % fällig am 25.04.2037	1.088	1.081	0,00	3,090 % fällig am 15.12.2034	3.226	3.793	0,00	3,006 % fällig am 15.10.2034	16.600	19.513	0,02
4,326 % fällig am 25.07.2036	2.300	2.260	0,00	ALESCO Preferred Funding Ltd.				3,045 % fällig am 25.07.2035	9.500	11.168	0,01
4,356 % fällig am 25.05.2036	2.950	2.938	0,00	4,267 % fällig am 23.09.2037	\$ 6.062	5.677	0,00	3,250 % fällig am 21.10.2038	43.300	50.802	0,04
4,446 % fällig am 25.04.2037	2.000	1.491	0,00	4,307 % fällig am 23.06.2036	13.146	12.949	0,01	Bayfront labs Pte Ltd.			
4,586 % fällig am 25.04.2034	151	151	0,00	4,327 % fällig am 23.12.2035	6.175	6.159	0,01	0,000 % fällig am 11.04.2048	\$ 50.000	50.000	0,04
4,846 % fällig am 25.10.2034	450	466	0,00					Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.			
5,571 % fällig am 25.11.2035	1.168	1.170	0,00					5,169 % fällig am 11.04.2045	14.154	14.141	0,01
5,946 % fällig am 25.11.2035	2.472	2.470	0,00					5,179 % fällig am 11.04.2045	15.808	15.799	0,01
6,246 % fällig am 25.12.2034	669	670	0,00					5,254 % fällig am 11.04.2043	11.285	11.299	0,01
6,396 % fällig am 25.04.2035	170	174	0,00					5,279 % fällig am 11.04.2043	16.843	16.875	0,01
7,596 % fällig am 25.04.2035	357	389	0,00					BBAM European CLO DAC			
		2.701.599	2,22					2,885 % fällig am 22.07.2034	€ 17.000	19.969	0,02
								2,929 % fällig am 15.01.2036	16.775	19.707	0,02
								3,029 % fällig am 15.10.2034	19.500	22.937	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Benefit Street Partners CLO Ltd.				3,044 % fällig am 29.07.2034	€ 11.000	\$ 12.935	0,01	2,960 % fällig am 21.10.2034	€ 20.000	\$ 23.513	0,02
5,034 % fällig am 20.04.2035	\$ 36.000	\$ 36.007	0,03	3,062 % fällig am 23.12.2033	19.468	22.913	0,02	3,336 % fällig am 15.10.2038	36.000	42.280	0,03
Bilbao CLO DAC				3,065 % fällig am 25.04.2036	5.000	5.881	0,00	Hayfin Emerald CLO DAC			
3,021 % fällig am 20.08.2035	€ 20.000	23.505	0,02	3,091 % fällig am 20.08.2034	5.000	5.878	0,00	2,836 % fällig am 17.04.2034	999	1.174	0,00
Black Diamond CLO DAC				3,266 % fällig am 23.10.2034	29.198	34.356	0,03	2,916 % fällig am 27.05.2034	13.548	15.889	0,01
3,044 % fällig am 15.05.2032	438	515	0,00	3,297 % fällig am 15.05.2037	35.000	41.141	0,03	2,989 % fällig am 15.01.2035	23.000	27.038	0,02
Blackrock European CLO DAC				CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC				3,225 % fällig am 22.01.2039	30.000	35.259	0,03
2,884 % fällig am 19.07.2035	44.100	51.701	0,04	2,904 % fällig am 15.08.2033	28.368	33.281	0,03	3,251 % fällig am 18.10.2039	40.000	47.021	0,04
2,924 % fällig am 20.01.2036	37.000	43.469	0,04	DB Master Finance LLC				3,259 % fällig am 15.10.2038	27.300	32.090	0,03
2,996 % fällig am 17.07.2034	38.250	44.960	0,04	2,045 % fällig am 20.11.2051	\$ 6.096	5.982	0,01	3,274 % fällig am 17.11.2037	33.400	39.178	0,03
BlueMountain EUR CLO DAC				2,493 % fällig am 20.11.2051	21.196	20.090	0,02	Henley CLO DAC			
2,839 % fällig am 15.04.2034	4.999	5.864	0,01	2,791 % fällig am 20.11.2051	1.440	1.286	0,00	2,915 % fällig am 25.01.2034	9.750	11.437	0,01
3,009 % fällig am 15.10.2035	1.000	1.176	0,00	4,030 % fällig am 20.11.2047	9.686	9.631	0,01	3,015 % fällig am 25.07.2034	6.000	7.054	0,01
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC				Deer Park CLO DAC				3,055 % fällig am 25.04.2034	24.125	28.360	0,02
2,919 % fällig am 15.01.2033	3.216	3.781	0,00	3,019 % fällig am 15.10.2034	€ 20.000	23.523	0,02	3,065 % fällig am 10.06.2034	12.150	14.285	0,01
BNPP AM Euro CLO DAC				Dominio's Pizza Master Issuer LLC				Hildene TruPS Financials Note Securitization Ltd.			
2,676 % fällig am 15.10.2031	11.318	13.300	0,01	2,662 % fällig am 25.04.2051	\$ 24.403	23.231	0,02	5,549 % fällig am 10.10.2038	\$ 18.816	18.816	0,02
2,835 % fällig am 22.07.2032	9.982	11.698	0,01	3,151 % fällig am 25.04.2051	10.350	9.510	0,01	Holland Park CLO DAC			
BNPP IP Euro CLO DAC				3,668 % fällig am 25.10.2049	39.855	38.440	0,03	2,968 % fällig am 14.11.2032	€ 3.693	4.343	0,00
2,816 % fällig am 15.10.2030	6.278	7.378	0,01	Dryden CLO Ltd.				3,698 % fällig am 14.11.2032	1.500	1.766	0,00
Bosphorus CLO DAC				5,116 % fällig am 18.04.2031	6.644	6.647	0,01	ICG Euro CLO DAC			
2,897 % fällig am 25.05.2034	25.835	30.355	0,03	5,186 % fällig am 15.04.2031	924	925	0,00	2,150 % fällig am 15.10.2034	6.000	6.664	0,01
3,092 % fällig am 12.12.2032	1.536	1.807	0,00	5,216 % fällig am 15.07.2031	695	695	0,00	Indigo Credit Management DAC			
Cairn CLO DAC				Dryden Euro CLO DAC				0,000 % fällig am 15.10.2037	40.000	46.978	0,04
2,736 % fällig am 31.01.2030	17.016	19.995	0,02	1,950 % fällig am 18.10.2034	€ 1.000	1.098	0,00	3,209 % fällig am 15.07.2038	30.000	35.260	0,03
2,999 % fällig am 15.07.2034	33.000	38.800	0,03	2,686 % fällig am 15.04.2033	2.249	2.643	0,00	Invesco CLO Ltd.			
3,072 % fällig am 29.10.2034	15.500	18.223	0,02	2,846 % fällig am 15.04.2034	5.828	6.847	0,01	5,034 % fällig am 20.07.2035	\$ 32.800	32.803	0,03
3,187 % fällig am 15.01.2040	35.100	41.265	0,03	2,854 % fällig am 20.07.2034	20.000	23.505	0,02	Invesco Euro CLO DAC			
3,459 % fällig am 15.10.2031	700	824	0,00	2,906 % fällig am 15.04.2034	6.783	7.969	0,01	2,939 % fällig am 15.04.2033	€ 3.520	4.138	0,00
4,057 % fällig am 15.01.2040	4.900	5.783	0,01	2,924 % fällig am 15.05.2034	106	125	0,00	2,949 % fällig am 15.07.2034	40.000	47.019	0,04
Camber PLC				2,966 % fällig am 15.01.2034	62.118	73.037	0,06	2,999 % fällig am 15.01.2035	13.131	15.439	0,01
5,785 % fällig am 09.11.2053	\$ 33.130	3	0,00	2,976 % fällig am 15.04.2035	18.000	21.161	0,02	3,029 % fällig am 15.01.2034	18.300	21.516	0,02
Canyon Capital CLO Ltd.				2,984 % fällig am 18.10.2034	10.000	11.755	0,01	3,184 % fällig am 30.10.2038	36.500	42.883	0,04
4,915 % fällig am 15.10.2034	38.100	38.078	0,03	2,996 % fällig am 17.01.2033	7.456	8.767	0,01	3,283 % fällig am 22.10.2036	33.500	39.378	0,03
5,005 % fällig am 15.10.2034	40.000	40.014	0,03	3,004 % fällig am 18.10.2034	18.000	21.163	0,02	Jubilee CLO DAC			
Capital Four CLO DAC				3,342 % fällig am 18.10.2039	36.000	42.316	0,04	2,969 % fällig am 15.10.2035	15.000	17.639	0,01
3,029 % fällig am 15.10.2034	€ 6.000	7.057	0,01	Dryden Senior Loan Fund				KKR CLO Ltd.			
3,279 % fällig am 25.10.2038	32.800	38.553	0,03	5,136 % fällig am 15.04.2031	\$ 1.811	1.813	0,00	5,346 % fällig am 15.01.2031	\$ 400	400	0,00
Carlyle Euro CLO DAC				Euro-Galaxy CLO DAC				Latitude Australia Personal Loans Series			
2,819 % fällig am 15.01.2034	3.000	3.524	0,00	2,686 % fällig am 24.04.2034	€ 8.783	10.328	0,01	4,558 % fällig am 17.09.2033	AUD 8.360	5.584	0,00
2,850 % fällig am 15.03.2032	21.011	24.698	0,02	2,974 % fällig am 30.07.2034	7.000	8.224	0,01	LCM Loan Income Fund Income Note Issuer Ltd.			
3,221 % fällig am 15.08.2038	46.900	55.128	0,05	3,014 % fällig am 15.02.2034	19.982	23.493	0,02	5,235 % fällig am 16.07.2031	\$ 92	92	0,00
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC				Fair Oaks Loan Funding DAC				LCM LP			
2,839 % fällig am 15.04.2034	15.138	17.745	0,01	2,859 % fällig am 15.04.2034	11.718	13.768	0,01	5,296 % fällig am 15.10.2031	3.190	3.194	0,00
2,938 % fällig am 10.11.2035	16.300	19.158	0,02	2,889 % fällig am 15.04.2034	20.000	23.495	0,02	Lyra Music Assets Delaware LP			
Castlelake Aircraft Structured Trust				2,979 % fällig am 15.01.2035	20.000	23.505	0,02	5,760 % fällig am 22.12.2064	86.935	88.058	0,07
5,465 % fällig am 15.08.2050	\$ 48.702	49.350	0,04	3,009 % fällig am 15.10.2034	32.450	38.157	0,03	Madison Park Euro Funding DAC			
5,783 % fällig am 15.02.2050	26.076	26.530	0,02	FCI Ponant				2,776 % fällig am 15.01.2032	€ 19.427	22.833	0,02
CIFC European Funding CLO DAC				2,524 % fällig am 27.09.2038	13.734	16.147	0,01	2,805 % fällig am 25.10.2030	2.570	3.021	0,00
2,954 % fällig am 18.08.2035	€ 32.392	38.082	0,03	Fondo de Titulizacion Santander Consumo				2,846 % fällig am 15.04.2032	16.131	18.963	0,02
2,999 % fällig am 23.11.2034	31.000	36.417	0,03	2,719 % fällig am 25.10.2040	97.000	114.038	0,09	2,906 % fällig am 15.07.2035	19.270	22.635	0,02
Clarinda Park CLO DAC				3,019 % fällig am 25.10.2040	1.000	1.176	0,00	3,015 % fällig am 27.07.2034	33.009	38.809	0,03
2,964 % fällig am 15.02.2034	23.696	27.846	0,02	FTA Consumo Santander				Man Euro CLO DAC			
Commonbond Student Loan Trust				3,304 % fällig am 20.07.2038	4.425	5.221	0,00	3,776 % fällig am 15.10.2036	22.120	26.022	0,02
2,550 % fällig am 25.05.2041	\$ 929	894	0,00	3,654 % fällig am 20.07.2038	3.712	4.376	0,00	Marzio Finance SRL			
4,696 % fällig am 25.05.2041	52	52	0,00	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos				2,614 % fällig am 30.06.2050	35.715	42.020	0,03
Concord Music Royalties LLC				2,947 % fällig am 25.02.2034	22.606	26.662	0,02	2,724 % fällig am 28.09.2049	31.779	37.462	0,03
5,644 % fällig am 20.10.2074	34.800	35.137	0,03	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A.				2,774 % fällig am 28.05.2049	5.724	6.755	0,01
Contego CLO BV				Consumer Totta 3				METAL Ltd.			
3,297 % fällig am 15.04.2038	€ 36.000	42.317	0,04	2,788 % fällig am 25.10.2035	36.000	42.359	0,04	4,581 % fällig am 15.10.2042	\$ 20.938	14.656	0,01
Contego CLO DAC				Golden Bar Securitisation SRL				Mila BV			
2,816 % fällig am 15.04.2034	19.991	23.395	0,02	2,785 % fällig am 20.12.2044	75.000	88.320	0,07	2,621 % fällig am 16.09.2041	€ 18.662	21.962	0,02
3,016 % fällig am 24.01.2034	11.067	13.012	0,01	2,865 % fällig am 22.09.2043	33.163	39.089	0,03	Montmartre Euro CLO DAC			
CQS U.S. CLO Ltd.				GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC				2,969 % fällig am 15.07.2034	1.200	1.411	0,00
5,101 % fällig am 17.01.2039	\$ 36.000	36.033	0,03	3,024 % fällig am 20.07.2034	12.000	14.113	0,01	MV Credit Euro CLO DAC			
Credit-Based Asset Servicing & Securitization CBO Ltd.				Goldentree Loan Management U.S. CLO Ltd.				3,364 % fällig am 15.02.2038	29.300	34.411	0,03
7,270 % fällig am 16.02.2041 ^	54.641	856	0,00	5,034 % fällig am 20.10.2034	\$ 21.000	21.007	0,02	Nassau Euro CLO DAC			
Crosthwaite Park CLO DAC				Golub Capital Partners CLO Ltd.				3,150 % fällig am 15.12.2034	20.000	23.531	0,02
2,950 % fällig am 15.03.2034	€ 5.131	6.028	0,01	5,168 % fällig am 25.10.2034	33.600	33.664	0,03	Nassau Ltd.			
Cumulus Static CLO DAC				Goodgreen Trust				5,316 % fällig am 15.07.2031	\$ 943	943	0,00
3,264 % fällig am 15.11.2033	18.409	21.655	0,02	3,930 % fällig am 15.10.2053	8.064	7.504	0,01	National Collegiate Student Loan Trust			
CVC Cordatus Loan Fund DAC				Griffith Park CLO DAC				4,156 % fällig am 25.05.2032	1.304	1.305	0,00
0,000 % fällig am 23.01.2039 (c)	50.000	58.723	0,05	2,786 % fällig am 21.11.2031	€ 2.531	2.975	0,00	4,196 % fällig am 25.03.2033	2.554	2.542	0,00
2,845 % fällig am 22.06.2034	5.000	5.875	0,00	Grosvenor Place CLO DAC				4,216 % fällig am 25.06.2033	669	664	0,00
2,859 % fällig am 15.07.2034	11.032	12.965	0,01	3,249 % fällig am 15.01.2039	41.850	49.186	0,04	Navient Private Education Loan Trust			
2,904 % fällig am 22.05.2032	11.976	14.081	0,01	3,383 % fällig am 15.08.2039	38.400	45.099	0,04	5,315 % fällig am 16.07.2040	4.341	4.349	0,00
3,009 % fällig am 18.11.2033	16.000	18.809	0,02	Harvest CLO DAC				6,015 % fällig am 15.12.2045	377	377	0,00
				2,859 % fällig am 15.01.2032	23.505	27.631	0,02				
				2,954 % fällig am 20.10.2032	7.532	8.856	0,01				

(Forts.)

7.023.811	5,77

		PARI	MARKT-	% DES			PARI	MARKT-	% DES			PARI	MARKT-	% DES	
		(000S)	WERT	NETTO-			(000S)	WERT	NETTO-			(000S)	WERT	NETTO-	
BESCHREIBUNG			(000S)	VERMÖ-	BESCHREIBUNG			(000S)	VERMÖ-	BESCHREIBUNG			(000S)	VERMÖ-	
Residential Asset Mortgage Products Trust				GENS	5,800 % fällig am 01.10.2034		1.270.000	\$	1.455	0,00	5,375 % fällig am 22.03.2031		€	89.900	
4,196 % fällig am 25.10.2036		\$	2.741	0,00	6,000 % fällig am 01.04.2033		18.010.000		20.777	0,02	5,375 % fällig am 07.06.2033			58.000	
4,626 % fällig am 25.07.2035					Bulgaria Government International Bond						5,500 % fällig am 18.09.2028			63.500	
4,626 % fällig am 25.09.2035			4	0,00	3,500 % fällig am 07.05.2034		€	20.700	24.468	0,02	5,625 % fällig am 22.02.2036			0	
4,821 % fällig am 25.07.2035			923	0,00	4,125 % fällig am 07.05.2038			68.100	81.089	0,07	5,625 % fällig am 30.05.2037			88.500	
4,866 % fällig am 25.05.2035			1.106	1,077	Colombia Government International Bond						6,250 % fällig am 10.09.2034			133.600	
4,971 % fällig am 25.06.2035			182	0,00	3,750 % fällig am 19.09.2028			33.300	38.825	0,03	6,375 % fällig am 18.09.2033			99.600	
5,001 % fällig am 25.02.2035			2.300	2,272	4,500 % fällig am 26.11.2030			152.300	175.748	0,14	6,500 % fällig am 07.10.2045			5.500	
5,046 % fällig am 25.01.2035			1.010	0,00	5,000 % fällig am 19.09.2032			25.400	28.645	0,02	6,750 % fällig am 11.07.2039			97.500	
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			1.820	1,773	5,625 % fällig am 19.02.2036			33.300	36.749	0,03	Serbia Government International Bond				
4,006 % fällig am 25.08.2036			2.599	847	5,750 % fällig am 26.11.2034			55.300	63.020	0,05	3,125 % fällig am 15.05.2027			17.100	
4,126 % fällig am 25.05.2036			6.612	3,571	6,500 % fällig am 26.11.2038			66.500	75.649	0,06	South Africa Government International Bond				
4,126 % fällig am 25.09.2036			3.011	2,796	Colombian TES						7,000 % fällig am 28.02.2031		ZAR	5.055.100	
4,146 % fällig am 25.03.2036			2.340	1,484	11,000 % fällig am 22.08.2029		COP	831.504.500	208.104	0,17	8,000 % fällig am 31.01.2030			582.800	
4,166 % fällig am 25.09.2036			1.397	1,005	11,750 % fällig am 24.01.2035			791.194.900	195.082	0,16	8,500 % fällig am 31.01.2037			1.777.400	
4,166 % fällig am 25.10.2036			997	331	12,750 % fällig am 28.11.2040			838.515.700	217.705	0,18	8,875 % fällig am 28.02.2035			5.746.800	
4,186 % fällig am 25.08.2036			11.496	3,748	13,250 % fällig am 09.02.2033			725.848.700	194.744	0,16	9,000 % fällig am 31.01.2040			396.800	
4,446 % fällig am 25.11.2035			2.932	2,552	Costa Rica Government International Bond						Turkey Government International Bond				
4,806 % fällig am 25.01.2036			430	404	5,500 % fällig am 21.11.2030		€	94.000	113.201	0,09	5,250 % fällig am 13.03.2030		\$	126.900	
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust					Development Bank of Kazakhstan JSC						6,125 % fällig am 24.10.2028			28.900	
4,066 % fällig am 25.09.2037			2.977	1,020	18,400 % fällig am 16.10.2028		KZT	58.906.000	120.689	0,10	7,625 % fällig am 26.04.2029			94.000	
4,086 % fällig am 25.04.2037			676	500	Eagle Funding Luxco SARL						38,324 % fällig am 06.09.2028		TRY	297.400	
4,126 % fällig am 25.09.2037			5.912	5,621	5,500 % fällig am 17.08.2030		\$	508.800	518.895	0,43	39,431 % fällig am 20.05.2026			37.500	
4,146 % fällig am 25.06.2037			1.662	1,000	Egypt Government International Bond						39,431 % fällig am 19.08.2026			27.100	
4,146 % fällig am 25.11.2037			7.895	4,379	21,954 % fällig am 04.03.2028		EGP	12.282.700	257.865	0,21	39,431 % fällig am 17.05.2028			6.207.700	
4,246 % fällig am 25.04.2037			2.543	1,888	Israel Government International Bond						Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S		\$	18.400	
4,546 % fällig am 25.03.2037			1.804	935	5,000 % fällig am 30.10.2026		€	517.000	618.709	0,51	Ukraine Government International Bond				
4,546 % fällig am 25.04.2037			363	270	5,375 % fällig am 19.02.2030		\$	102.800	106.456	0,09	0,000 % fällig am 01.02.2030			547	
4,821 % fällig am 25.12.2035			497	496	5,625 % fällig am 19.02.2035			64.000	66.916	0,06	0,000 % fällig am 01.02.2034			2.044	
5,016 % fällig am 25.12.2035			528	532	Japan Government International Bond						0,000 % fällig am 01.02.2035			1.727	
				0,15	2,100 % fällig am 20.09.2054		¥	11.167.400	54.654	0,05	0,000 % fällig am 01.02.2036			1.439	
				9,47	2,300 % fällig am 20.12.2054			12.735.200	65.255	0,05	4,500 % fällig am 01.02.2034			2.537	
STAATSEMISSIONEN					2,400 % fällig am 20.03.2045			10.094.000	59.617	0,05	4,500 % fällig am 01.02.2035			3.538	
Argentina Government International Bond					2,400 % fällig am 20.03.2055			2.618.000	13.722	0,01	4,500 % fällig am 01.02.2036			3.936	
0,750 % fällig am 09.07.2030			249.988	186.114	3,200 % fällig am 20.09.2055			68.853.800	425.972	0,35	Venezuela Government International Bond				
1,000 % fällig am 09.07.2029			14.575	13.030	Kuwait Government International Bond						6,000 % fällig am 09.12.2020 ^			9.289	
3,500 % fällig am 09.07.2041			198.256	137.590	4,016 % fällig am 09.10.2028		\$	140.000	140.362	0,12	7,000 % fällig am 31.03.2038 ^			14.228	
4,125 % fällig am 09.07.2035			278.448	204.195	Magyar Export-Import Bank						7,650 % fällig am 21.04.2025 ^			28.167	
4,125 % fällig am 09.07.2046			7.684	5.486	4,500 % fällig am 27.11.2031		€	89.000	106.472	0,09	7,750 % fällig am 13.10.2019 ^			5.850	
5,000 % fällig am 09.01.2038			115.791	90.202	Mexico Government International Bond						8,250 % fällig am 13.10.2024 ^			35.331	
Australia Government International Bond					2,750 % fällig am 27.11.2031 (h)		MXN	5.286	266	0,00	9,000 % fällig am 07.05.2023 ^			13.516	
1,750 % fällig am 21.06.2051		AUD	204.800	69.868	3,000 % fällig am 03.12.2026 (h)			2.686	149	0,00	9,250 % fällig am 15.09.2027 ^			34.519	
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos					3,500 % fällig am 19.09.2029		€	146.600	171.780	0,14	9,250 % fällig am 07.05.2028 ^			39.817	
4,700 % fällig am 01.09.2030		CLP	13.530.000	14.754	4,000 % fällig am 30.11.2028 (h)		MXN	67.417	3.734	0,00	11,750 % fällig am 21.10.2026 ^			3.990	
5,000 % fällig am 01.03.2035			9.180.000	9.945	4,000 % fällig am 24.08.2034 (h)			2.686	143	0,00	12,750 % fällig am 23.08.2022 ^			6.170	
5,800 % fällig am 01.10.2029		CLP	21.210.000	24.145	4,625 % fällig am 04.05.2033		€	48.500	58.138	0,05				9.513.888	
					7,500 % fällig am 26.05.2033		MXN	236.300	12.231	0,01	STAMMAKTIE				
					7,750 % fällig am 29.05.2031			3.844.000	206.224	0,17	KOMMUNIKATIONSDIENSTE				
					7,750 % fällig am 23.11.2034			3.012.590	155.635	0,13	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		26.868.244	59.379	
					8,500 % fällig am 01.03.2029			3.207.000	180.107	0,15	iHeartMedia, Inc. 'A' (e)		6.332.872	26.345	
					8,500 % fällig am 31.05.2029			1.375.000	77.212	0,06	iHeartMedia, Inc. 'B' (e)		4.913.662	17.988	
					Peru Government International Bond						Incora (e)(j)		339.313	13.143	
					5,350 % fällig am 12.08.2040		PEN	12.700	3.354	0,00	SES S.A. (e)		4.659.508	72.416	
					5,400 % fällig am 12.08.2034			102.521	30.425	0,03	Uniti Group, Inc.		437.955	3.070	
					5,940 % fällig am 12.02.2029			13.761	4.290	0,00				192.341	
					6,150 % fällig am 12.08.2032			1.247.840	400.455	0,33	FINANZWERTE				
					6,900 % fällig am 12.08.2037			240.317	74.807	0,06	Adler Group S.A. (e)		250.790	0	
					6,950 % fällig am 12.08.2031			958.139	316.785	0,26	Cairo Mezz PLC (e)		3.408.327	1.645	
					7,300 % fällig am 12.08.2033			882.000	299.310	0,25	Corestate Capital Holding S.A. (e)(j)		2.109.837	0	
					7,600 % fällig am 12.08.2039			331.200	107.710	0,09	MNSN Holdings, Inc. (e)(j)		263	13	
					Republic of Greece Government International Bond						UBS Group AG		126.509	5.840	
					3,750 % fällig am 30.01.2028		€	4.618	5.594	0,00	XBP Global Holdings, Inc. (e)		45.877	313	
					3,900 % fällig am 30.01.2033			9.948	12.239	0,01				7.811	
					4,000 % fällig am 30.01.2037			6.211	7.589	0,01	GESUNDHEITSWESSEN				
					4,200 % fällig am 30.01.2042			3.488	4.267	0,00	AMSURG Corp. (e)(j)		3.513.233	157.792	
					Romania Government International Bond						INDUSTRIEWERTE				
					1,750 % fällig am 13.07.2030			6.300	6.692	0,01					
					2,000 % fällig am 14.04.2033			20.000	19.117	0,02					
					2,124 % fällig am 16.07.2031			36.110	37.224	0,03					
					2,750 % fällig am 14.04.2041			2.600	2.028	0,00					
					3,500 % fällig am 03.04.2034			9.700	10.079	0,01					
					3,750 % fällig am 07.02.2034			14.300	15.145	0,01					
					5,125 % fällig am 24.09.2031			78.000	93.800	0,08					
					5,250 % fällig am 10.03.2030			137.400	168.873	0,14					
					5,250 % fällig am 30.05.2032			103.100	123.871	0,10					

(Forts.)

AKTIEN		
INVESTMENTFONDS		
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short- Term Floating NAV Fund (i)	158.689.615	1.582.687
		1,30
BÖRSENGEHANDELTE FONDS		
PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (i)	2.903.000	291.055
		0,24
Summe Investmentfonds	\$ 1.873.742	1,54

PENSIONSGESCHÄFTE

						Zu erhaltende Erlöse			
Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsgeschäfte, zum Wert	aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BAR	0,150 %	29.12.2025	16.01.2026	\$ 284.484	Barclays Bank PLC 4,050 % fällig am 02.09.2026	\$ (284.216)	\$ 284.484	\$ 284.495	0,23
BOM	2,230	10.12.2025	07.01.2026	CAD 500.000	Hydro-Quebec 0,000 % - 4,000 % fällig am 01.12.2045 - 15.02.2063	(78.232)	364.764	365.619	0,30
					Province of British Columbia 2,750 % - 4,450 % fällig am 18.06.2048 - 18.12.2055	(87.948)			
					Province of Nova Scotia 3,150 % fällig am 01.12.2051	(22.461)			
					Province of Ontario 0,000 % fällig am 02.06.2045 - 02.12.2050	(74.092)			
					Province of Quebec 4,200 % - 4,400 % fällig am 01.12.2055 - 01.12.2057	(68.607)			
					Province of Saskatchewan 4,200 % fällig am 02.12.2054	(40.521)			
	2,230	16.12.2025	06.01.2026	1.284.000	Canadian When Issued Government Bond 3,500 % fällig am 01.12.2057	(211.046)	936.713	938.403	0,77
					Province of Ontario 1,900 % - 4,450 % fällig am 02.06.2049 - 02.12.2056	(744.400)			
	2,230	16.12.2025	09.01.2026	1.000.000	Canadian When Issued Government Bond 2,750 % fällig am 01.12.2064	(253.733)	729.528	731.038	0,60
					Hydro-Quebec 0,000 % fällig am 15.02.2045	(14.049)			
					Province of Ontario 0,000 % - 2,650 % fällig am 02.06.2049 - 02.12.2050	(78.087)			
					Province of Quebec 2,850 % - 4,400 % fällig am 01.12.2053 - 01.12.2057	(397.326)			
	2,230	17.12.2025	06.01.2026	216.000	Canadian When Issued Government Bond 3,000 % fällig am 01.06.2034	(161.413)	157.578	157.842	0,13

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
	2,230%	22.12.2025	14.01.2026	CAD 690.000	Province of British Columbia 4,250 % fällig am 18.12.2053	\$ (68.322)	\$ 503.374	\$ 504.344	0,41
					Province of Ontario 2,550 % - 3,600 % fällig am 02.06.2035 - 02.12.2052	(207.080)			
					Province of Quebec 3,100 % fällig am 01.12.2051	(243.296)			
	2,230	29.12.2025	05.01.2026	590.000	Province of British Columbia 2,950 % fällig am 18.06.2050	(57.094)	430.421	430.674	0,35
					Province of Ontario 0,000 % - 4,600 % fällig am 01.12.2036 - 02.12.2055	(380.277)			
	2,230	31.12.2025	07.01.2026	400.000	Canadian When Issued Government Bond 2,250 % - 2,750 % fällig am 01.05.2027 - 01.02.2028	(297.415)	291.811	291.982	0,24
	2,240	19.12.2025	14.01.2026	1.420.000	Canadian Government Real Return Bond 1,250 % fällig am 01.12.2047	(153.371)	1.035.929	1.038.102	0,85
					Canadian When Issued Government Bond 2,750 % - 3,500 % fällig am 01.09.2030 - 01.12.2057	(369.015)			
					Hydro-Quebec 2,100 % fällig am 15.02.2060	(72.488)			
					Province of Ontario 0,000 % - 4,450 % fällig am 02.06.2045 - 02.12.2056	(300.603)			
					Province of Quebec 4,400 % fällig am 01.12.2055	(150.228)			
					Province of Saskatchewan 3,750 % fällig am 05.03.2054	(15.707)			
BPS	3,920	17.12.2025	11.03.2026	\$ 100.333	Advanced Micro Devices. Inc. 4,212 % fällig am 24.09.2026	(11.166)	100.333	101.262	0,08
					AerCap Ireland Capital DAC 3,300 % fällig am 30.01.2032	(9.388)			
					Broadcom Corp. 3,500 % fällig am 15.01.2028	(14.115)			
					Broadcom. Inc. 4,150 % fällig am 15.11.2030	(15.037)			
					Constellation Brands. Inc. 2,250 % fällig am 01.08.2031	(29.631)			
					JPMorgan Chase & Co. 2,580 % fällig am 22.04.2032	(27.611)			
BRC	3,670	12.12.2025	29.01.2026	1.000.000	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,750 % - 2,375 % fällig am 15.10.2028 - 15.01.2034	(1.021.076)	1.000.000	1.004.893	0,82
BUS	2,150	31.12.2025	02.01.2026	CAD 300.000	Province of Ontario 0,000 % - 2,900 % fällig am 02.06.2028 - 02.12.2050	(224.184)	218.858	218.894	0,18
	2,200	12.12.2025	02.01.2026	740.000	Province of Alberta 3,050 % fällig am 01.12.2048	(148.862)	539.850	540.685	0,44
					Province of British Columbia 3,550 % fällig am 18.06.2033	(29.472)			
					Province of Ontario 2,900 % fällig am 02.06.2049	(223.471)			
					Province of Quebec 3,500 % fällig am 01.12.2048	(148.769)			
	2,230	11.12.2025	02.01.2026	2.530.000	Province of Alberta 3,100 % - 3,450 % fällig am 01.06.2032 - 01.06.2050	(231.379)	1.845.706	1.847.870	1,51
					Province of Manitoba 2,850 % - 4,700 % fällig am 05.09.2046 - 05.03.2050	(52.241)			
					Province of New Brunswick 2,900 % - 3,550 % fällig am 03.06.2043 - 14.08.2052	(29.927)			
					Province of Nova Scotia 3,150 % - 4,700 % fällig am 01.06.2041 - 01.12.2051	(82.391)			
					Province of Quebec 3,100 % - 4,400 % fällig am 01.12.2051 - 01.12.2055	(1.350.633)			
					Province of Saskatchewan 2,350 % - 4,200 % fällig am 02.06.2045 - 02.06.2060	(138.205)			
	2,230	16.12.2025	06.01.2026	750.000	Province of Manitoba 3,200 % fällig am 05.03.2050	(148.450)	547.146	548.108	0,45
					Province of Ontario 3,450 % - 4,150 % fällig am 02.06.2045 - 02.12.2054	(409.838)			
	2,230	02.01.2026	14.01.2026	1.580.000	Province of Alberta 3,050 % - 3,450 % fällig am 01.12.2043 - 01.06.2050	(447.770)	1.152.654	1.153.812	0,95
					Province of Quebec 3,100 % - 4,400 % fällig am 01.12.2051 - 01.12.2055	(716.964)			
					Province of Saskatchewan 3,900 % fällig am 02.06.2045	(15.008)			
CEW	2,200	31.12.2025	02.01.2026	800.000	Hydro-Quebec 6,500 % fällig am 15.02.2035	(178.588)	583.622	583.864	0,48
					Province of Ontario 2,150 % - 3,950 % fällig am 02.06.2028 - 02.06.2043	(417.875)			
	2,210	02.01.2026	14.01.2026	200.000	Province of Ontario 3,500 % fällig am 02.06.2043	(129.802)	145.906	146.051	0,12
					Province of Quebec 3,100 % fällig am 01.12.2051	(19.515)			
	2,220	11.12.2025	02.01.2026	1.185.487	Province of Alberta 3,100 % fällig am 01.06.2050	(19.080)	864.846	866.188	0,71
					Province of British Columbia 4,450 % fällig am 18.12.2055	(134.649)			
					Province of Ontario 2,900 % - 4,650 % fällig am 08.03.2028 - 02.12.2046	(550.385)			
					Province of Quebec 3,100 % fällig am 01.12.2051	(179.161)			
	2,220	17.12.2025	07.01.2026	600.000	Province of Ontario 2,800 % - 3,950 % fällig am 02.12.2053 - 02.12.2035	(228.545)	437.717	438.321	0,36
					Province of Quebec 2,850 % fällig am 01.12.2053	(217.474)			
	2,220	17.12.2025	14.01.2026	2.000.000	Province of Ontario 2,800 % - 2,900 % fällig am 02.12.2046 - 02.06.2048	(380.629)	1.459.055	1.461.918	1,20
					Province of Quebec 3,500 % - 4,400 % fällig am 01.12.2048 - 01.12.2057	(1.104.783)			
	2,220	18.12.2025	06.01.2026	827.522	Hydro-Quebec 4,000 % fällig am 15.02.2055	(98.933)	603.700	604.783	0,50
					Province of British Columbia 4,000 % - 4,300 % fällig am 18.06.2035 - 18.06.2042	(123.851)			
					Province of Ontario 2,900 % - 4,600 % fällig am 02.06.2039 - 02.12.2054	(149.169)			
					Province of Quebec 3,500 % - 4,400 % fällig am 01.12.2045 - 01.12.2055	(245.867)			

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
	2,220 %	22.12.2025	14.01.2026	CAD 713.862	Hydro-Quebec 3,550 % - 4,000 % fällig am 01.09.2032 - 15.02.2065 Province of British Columbia 3,200 % fällig am 18.06.2032 Province of Manitoba 4,050 % fällig am 05.09.2045 Province of Ontario 2,250 % - 4,600 % fällig am 02.12.2031 - 02.12.2050 Province of Quebec 4,200 % fällig am 01.12.2057	\$ (240.512) (2.705) (34.224) (204.601) (54.030)	\$ 520.782	\$ 521.808	0,43
	2,220	23.12.2025	02.01.2026	114.513	Hydro-Quebec 6,500 % fällig am 15.02.2035 Province of Quebec 4,400 % fällig am 01.12.2055	(45.950) (39.875)	83.540	83.633	0,07
	2,220	23.12.2025	06.01.2026	172.478	Hydro-Quebec 6,500 % fällig am 15.02.2035 Province of Quebec 4,400 % fällig am 01.12.2055	(89.294) (39.875)	125.827	125.926	0,10
	2,220	29.12.2025	14.01.2026	96.138	Province of Ontario 1,900 % fällig am 02.12.2051	(71.648)	70.135	70.230	0,06
	2,220	31.12.2025	02.01.2026	2.000.000	Province of Alberta 2,050 % - 4,450 % fällig am 01.06.2030 - 01.12.2054 Province of British Columbia 2,750 % - 4,250 % fällig am 18.06.2044 - 18.12.2053 Province of Ontario 1,900 % - 5,600 % fällig am 02.06.2029 - 02.12.2051 Province of Quebec 1,500 % - 4,450 % fällig am 01.09.2031 - 01.12.2048	(404.481) (142.210) (707.557) (231.556)	1.459.055	1.459.496	1,20
	2,230	15.12.2025	05.01.2026	2.283.371	Province of Ontario 1,900 % - 4,650 % fällig am 02.06.2027 - 02.12.2056 Province of Quebec 3,500 % - 5,000 % fällig am 01.12.2041 - 01.12.2057	(1.075.930) (632.578)	1.665.782	1.668.580	1,37
	2,230	29.12.2025	12.01.2026	1.000.000	Province of Alberta 2,950 % - 3,100 % fällig am 01.06.2050 - 01.06.2052 Province of British Columbia 4,600 % fällig am 18.06.2057 Province of Ontario 2,550 % - 4,650 % fällig am 02.12.2034 - 02.12.2052 Province of Quebec 3,500 % - 4,450 % fällig am 01.09.2034 - 01.12.2048	(77.136) (94.567) (379.528) (192.643)	729.528	730.383	0,60
	2,230	29.12.2025	14.01.2026	1.160.000	Province of Ontario 1,900 % - 4,150 % fällig am 02.12.2051 - 02.12.2054 Province of Quebec 2,850 % - 4,400 % fällig am 01.12.2053 - 01.12.2055	(747.790) (115.058)	846.252	847.386	0,70
	2,230	30.12.2025	02.01.2026	100.000	Province of Ontario 4,150 % fällig am 02.12.2054 Province of Quebec 4,400 % fällig am 01.12.2055	(4.241) (69.886)	72.953	73.114	0,06
	2,230	31.12.2025	05.01.2026	216.629	Province of Ontario 2,900 % - 4,700 % fällig am 02.06.2037 - 02.12.2046 Province of Quebec 2,850 % fällig am 01.12.2053	(109.164) (52.403)	158.037	158.204	0,13
RBC	2,180	17.12.2025	07.01.2026	500.000	Province of Nova Scotia 4,600 % fällig am 01.12.2055	(155.891)	364.764	365.391	0,30
	2,210	23.12.2025	06.01.2026	150.000	Province of Manitoba 4,400 % fällig am 05.09.2055 Province of Ontario 3,750 % - 4,250 % fällig am 01.12.2043 - 02.12.2053	(112.384) (215.560)	109.429	109.556	0,09
	2,220	11.12.2025	02.01.2026	1.800.000	Province of British Columbia 1,550 % - 4,450 % fällig am 18.06.2031 - 18.12.2055	(1.320.864)	1.313.150	1.315.189	1,08
	2,230	02.01.2026	14.01.2026	1.500.000	Province of Alberta 3,050 % - 3,100 % fällig am 01.12.2048 - 01.06.2050 Province of British Columbia 1,550 % - 4,250 % fällig am 18.06.2031 - 18.12.2053	(400.855) (713.299)	1.094.291	1.095.391	0,90
	2,240	31.12.2025	02.01.2026	700.000	Province of Alberta 3,050 % - 3,300 % fällig am 01.12.2046 - 01.12.2048 Province of British Columbia 4,150 % - 4,250 % fällig am 18.06.2034 - 18.12.2053 Province of Ontario 4,150 % fällig am 02.12.2054	(185.111) (237.387) (96.632)	510.669	511.027	0,42
SGY	3,870	05.12.2025	05.01.2026	\$ 600.000	U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 28.02.2030 - 31.05.2030	(613.809)	600.000	602.000	0,49
	3,870	18.12.2025	05.01.2026	600.000	U.S. Treasury Notes 3,875 % - 4,000 % fällig am 15.12.2027 - 15.03.2028	(613.195)	600.000	601.161	0,49
	3,870	30.12.2025	05.01.2026	400.000	U.S. Treasury Bonds 4,625 % fällig am 15.05.2044 U.S. Treasury Notes 4,125 % - 4,625 % fällig am 29.02.2032 - 15.02.2035	(102.113) (305.772)	400.000	400.258	0,33
TOR	2,130	31.12.2025	02.01.2026	CAD 500.000	Province of British Columbia 3,200 % fällig am 18.06.2044 Province of Ontario 2,000 % - 4,700 % fällig am 02.06.2029 - 02.12.2055 Province of Quebec 1,500 % - 4,000 % fällig am 01.09.2031 - 01.12.2045	(22.239) (256.628) (92.791)	364.764	364.822	0,30
	2,200	10.12.2025	06.01.2026	500.000	Government of Newfoundland and Labrador 1,750 % - 4,150 % fällig am 02.06.2029 - 02.06.2033 Province of Alberta 2,050 % fällig am 01.06.2030 Province of Manitoba 2,050 % - 3,800 % fällig am 02.06.2029 - 02.06.2033 Province of Saskatchewan 2,150 % - 5,750 % fällig am 02.12.2028 - 02.06.2031	(101.450) (33.688) (142.463) (97.324)	364.764	365.578	0,30

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
	2,220 %	22.12.2025	20.01.2026	CAD 1.000.000	Government of Newfoundland and Labrador 2,050 % - 6,550 % fällig am 17.10.2030 - 02.12.2034	\$ (187.411)	\$ 729.528	\$ 731.291	0,60
					Province of Manitoba 2,950 % - 4,050 % fällig am 02.06.2033 - 05.09.2120	(97.364)			
					Province of New Brunswick 2,600 % - 5,500 % fällig am 14.08.2026 - 14.08.2054	(220.176)			
					Province of Nova Scotia 3,850 % - 4,050 % fällig am 01.06.2029 - 01.06.2035	(89.644)			
					Province of Saskatchewan 2,150 % - 5,800 % fällig am 02.12.2028 - 02.06.2062	(153.830)			
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (26.962.243)	\$ 26.417.245	\$ 26.459.572	21,70

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
3-Month SOFR December Futures	Short	03.2026	1.289	\$ 4.939	0,00
3-Month SOFR December Futures	Long	03.2027	33.453	(878)	0,00
3-Month SOFR December Futures	Long	03.2028	49.812	(17.529)	(0,02)
3-Month SOFR June Futures	Long	09.2026	33.453	(16.021)	(0,01)
3-Month SOFR June Futures	Long	09.2027	38.138	(14.218)	(0,01)
3-Month SOFR March Futures	Long	06.2026	32.247	(22.798)	(0,02)
3-Month SOFR March Futures	Long	06.2027	16.494	(225)	0,00
3-Month SOFR September Futures	Long	12.2026	33.453	(5.951)	(0,01)
3-Month SOFR September Futures	Long	12.2027	25.471	(4.758)	0,00
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	12.430	1.476	0,00
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	5.157	5.130	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	12.644	23.153	0,02
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	46	8	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	30.349	(933)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	31.235	(3.723)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	166.437	(52.125)	(0,04)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	11.742	8.825	0,01
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	14.936	14.168	0,01
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	40.844	(86.623)	(0,07)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	39.348	35.270	0,03
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (132.813)	(0,11)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu (bezahlender) Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Ford Motor Co.	(5,000) %	20.06.2026	\$ 2.200	\$ 70	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AT&T, Inc.	1,000 %	20.06.2026	\$ 9.400	\$ (117)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20.06.2028	29.400	587	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20.12.2026	131.400	(721)	0,00
Barclays PLC	1,000	20.12.2030	€ 16.200	19	0,00
Boeing Co.	1,000	20.06.2026	\$ 35.600	13	0,00
Boeing Co.	1,000	20.12.2029	700	18	0,00
Boeing Co.	1,000	20.12.2030	24.400	(34)	0,00
Credit Agricole S.A.	1,000	20.12.2030	€ 30.000	105	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20.12.2029	148.900	2.890	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20.12.2030	16.800	8	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20.12.2031	18.100	490	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20.06.2026	\$ 3.300	(292)	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20.12.2026	4.400	(356)	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20.06.2027	3.300	(116)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Ford Motor Co.	5,000 %	20.12.2028	\$ 15.700	\$ (496)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20.06.2027	11.500	(515)	0,00
General Electric Co.	1,000	20.06.2026	53.500	(242)	0,00
General Electric Co.	1,000	20.12.2026	6.700	(22)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20.06.2026	69.200	(169)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20.12.2030	€ 3.300	1	0,00
Morgan Stanley	1,000	20.06.2026	\$ 380.300	(431)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20.06.2030	95.700	(3.483)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20.06.2026	€ 41.400	3.514	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20.12.2026	114.700	7.024	0,01
Rolls-Royce PLC	1,000	20.06.2027	18.100	1.895	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.06.2026	\$ 6.700	(126)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2026	32.300	(528)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.06.2028	36.150	584	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2028	7.100	135	0,00
Électricité de France S.A.	1,000	20.06.2030	€ 33.300	283	0,00
				\$ 9.918	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-35 5-Year Index	1,000 %	20.06.2026	\$ 1.380	\$ 50	0,00
CDX.EM-36 5-Year Index	1,000	20.12.2026	493.028	40.524	0,04
CDX.EM-37 5-Year Index	1,000	20.06.2027	6.958	622	0,00
CDX.EM-38 5-Year Index	1,000	20.12.2027	62.500	5.810	0,01
CDX.EM-39 5-Year Index	1,000	20.06.2028	9.100	692	0,00
CDX.EM-40 5-Year Index	1,000	20.12.2028	151.600	8.011	0,01
CDX.EM-41 5-Year Index	1,000	20.06.2029	48.800	2.038	0,00
CDX.EM-42 5-Year Index	1,000	20.12.2029	69.200	2.066	0,00
CDX.EM-43 5-Year Index	1,000	20.06.2030	5.700	177	0,00
CDX.EM-44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	44.200	501	0,00
CDX.HY-36 5-Year Index	5,000	20.06.2026	409.056	(6.091)	(0,01)
CDX.HY-37 5-Year Index	5,000	20.12.2026	146.592	(3.071)	0,00
CDX.HY-38 5-Year Index	5,000	20.06.2027	26.592	1.358	0,00
CDX.HY-39 5-Year Index	5,000	20.12.2027	27.839	857	0,00
CDX.HY-40 5-Year Index	5,000	20.06.2028	19.502	1.339	0,00
CDX.HY-41 5-Year Index	5,000	20.12.2028	6.039	97	0,00
CDX.HY-43 5-Year Index	5,000	20.12.2029	384.900	1.656	0,00
CDX.HY-44 5-Year Index	5,000	20.06.2030	88.000	134	0,00
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000	20.12.2030	2.788.600	3.838	0,00
CDX.IG-37 5-Year Index	1,000	20.12.2026	1.400	(20)	0,00
CDX.IG-44 5-Year Index	1,000	20.06.2030	346.200	518	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	1.583.920	646	0,00
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	€ 565.140	1.157	0,00
				\$ 62.909	0,05

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	0,500 %	16.09.2030	£ 254.700	\$ (15.120)	(0,01)
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,700	28.03.2034	24.100	626	0,00
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	4.220.400	40.587	0,03
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	856.600	(21.524)	(0,02)
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,020	20.09.2028	¥ 395.820.000	78.098	0,06
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,176	27.04.2027	22.270.000	(1.683)	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,400	15.06.2032	31.750.700	12.527	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,500	15.03.2042	15.498.000	16.531	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,700	18.09.2029	264.680.000	37.834	0,03
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,711	27.04.2042	5.408.000	6.259	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,786	20.09.2026	48.830.000	(3.919)	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,786	15.03.2029	344.670.000	44.261	0,04
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.09.2034	136.260.000	45.962	0,04
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,250	18.06.2035	21.746.000	11.033	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,500	16.06.2026	\$ 1.090.500	13.826	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,500	16.06.2028	2.503.737	(45.557)	(0,04)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,550	15.01.2031	4.567.800	694.400	0,57
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,674	05.08.2030	62.900	8.824	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,678	29.07.2030	65.200	9.124	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,711	28.07.2030	69.000	9.565	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,715	27.07.2030	200.000	27.718	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,750	30.03.2031	963.600	142.137	0,12
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,750	16.06.2031	3.358.883	(190.131)	(0,16)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,800	15.01.2051	1.479.300	862.868	0,71
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,928	06.05.2026	150.100	2.548	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,975	17.06.2052	52.200	23.781	0,02

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Varibler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,990 %	24.06.2052	\$ 75.000	\$ 33.886	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	15.06.2027	386.590	6.837	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	15.06.2029	495.770	22.401	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	16.12.2030	120.615	14.660	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,035	28.06.2052	25.900	11.494	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,144	04.11.2050	49.600	(24.952)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,150	30.03.2051	191.500	23.854	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,215	13.10.2050	83.500	(42.065)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,235	12.05.2028	75.400	4.504	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	15.12.2026	1.654.500	(61.084)	(0,05)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	15.06.2032	15.560	1.700	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	15.06.2032	635.270	(40.773)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	16.06.2051	1.456.600	86.827	0,07
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,280	24.03.2028	423.400	(19.252)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,306	02.11.2051	48.000	20.863	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,317	16.12.2050	33.800	(15.993)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,350	20.01.2027	109.100	2.954	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,360	15.02.2027	387.430	10.004	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,360	20.07.2031	91.400	11.594	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,370	19.07.2031	61.300	7.739	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,380	04.01.2027	212.800	(5.246)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,405	07.09.2031	154.300	19.444	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,418	20.01.2027	71.900	(1.758)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,420	24.02.2027	269.100	6.741	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,425	18.01.2027	146.000	(3.385)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,443	18.01.2027	157.300	(3.592)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,450	17.02.2027	361.600	8.947	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,450	16.07.2031	137.000	16.989	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,485	13.01.2051	78.100	(36.092)	(0,03)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,500	15.12.2028	473.684	(38.244)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,500	12.01.2029	85.443	5.425	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,500	05.10.2031	89.100	(11.015)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,518	20.01.2029	43.100	(2.619)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,535	15.10.2031	88.600	(10.823)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,535	22.10.2031	59.100	(7.180)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,545	26.10.2031	58.900	(7.121)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,550	20.01.2027	485.100	(10.030)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,570	11.01.2027	121.400	(2.612)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,570	12.01.2027	76.200	(1.660)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,573	28.02.2027	96.300	(4.056)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,580	16.02.2027	150.400	(3.013)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,595	13.01.2051	82.600	(36.621)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,600	16.01.2026	943.900	13.900	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,600	15.02.2027	1.549.700	(29.211)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,618	09.02.2029	27.100	(1.975)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,620	18.04.2027	153.700	(5.813)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,630	20.01.2029	60.000	(3.422)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,630	26.01.2029	72.000	(4.055)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,650	24.02.2027	897.000	(16.216)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,650	08.02.2032	91.900	(11.389)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,655	24.01.2032	72.000	(8.325)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,700	17.02.2027	1.446.200	(25.047)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,700	12.01.2029	310.700	(16.465)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,730	24.02.2032	86.300	(10.231)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,735	12.01.2032	57.800	(6.422)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2029	190.144	1.823	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2032	209.290	6.265	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2032	96.400	(5.229)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,765	16.03.2032	30.400	(3.489)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,770	14.02.2032	81.500	(9.497)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,783	22.04.2027	114.300	(3.928)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,785	12.08.2051	76.100	33.326	0,03
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,788	03.05.2027	114.800	(3.867)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,815	24.01.2052	14.400	(5.989)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,817	05.04.2032	318.600	(35.248)	(0,03)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,867	26.01.2052	14.400	(5.854)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,872	06.04.2032	160.000	(17.116)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,928	25.03.2027	159.500	(5.420)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,945	23.06.2051	127.800	51.976	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,988	09.02.2032	22.000	2.034	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	21.12.2027	193.480	(8.998)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	21.12.2029	910.590	(34.841)	(0,03)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	18.02.2032	133.700	(12.186)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	21.12.2032	1.477.810	(23.933)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	15.12.2051	324.000	46.856	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,008	09.02.2032	36.700	3.426	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,185	21.04.2029	96.000	(4.687)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,243	07.08.2026	291.100	666	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,300	17.01.2026	678.900	13.743	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,370	21.06.2027	159.400	(3.163)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,385	08.06.2032	26.800	1.812	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Varibler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,430 %	30.09.2027	\$ 230.020	\$ 4.442	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,450	04.10.2027	221.690	4.145	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,451	08.06.2032	90.600	5.846	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,468	27.07.2028	79.800	(367)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,537	24.07.2053	20.300	(4.164)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,550	21.07.2053	20.300	(4.136)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,590	23.07.2026	616.200	(591)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,605	28.06.2027	158.600	(2.233)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,675	24.07.2028	81.100	49	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,680	11.07.2032	27.300	(1.234)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,690	11.07.2032	27.300	(1.212)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,700	21.07.2028	79.700	103	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,850	30.08.2027	137.400	(990)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,880	30.09.2027	657.200	(1.979)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,900	04.10.2027	633.400	(1.703)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,955	04.10.2027	141.800	(269)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2030	1.423.210	(21.547)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2030	2.179.420	22.140	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2033	710.885	23.785	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,050	07.09.2027	69.900	(195)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,050	08.09.2029	69.900	(589)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,050	06.09.2032	104.600	(2.755)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,080	23.02.2053	29.400	(5.332)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,100	09.09.2029	70.000	(457)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,231	18.09.2034	56.700	2.379	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,232	10.09.2034	28.250	1.222	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,240	16.09.2034	28.400	1.203	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,248	18.09.2034	56.300	2.290	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	21.06.2028	126.300	(1.034)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	21.06.2028	1.919.560	14.603	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	9.400.600	(146)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2032	1.087.280	(14.411)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2032	152.030	1.599	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2035	94.960	2.005	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	2.636.600	122.617	0,10
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,278	16.09.2034	112.900	4.434	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	541.938	2.159	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	28.02.2029	232.300	2.650	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	30.06.2031	165.600	2.430	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	06.03.2033	54.100	(1.335)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	15.11.2053	58.140	8.884	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,328	30.04.2031	53.440	760	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,340	23.02.2030	86.000	(641)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,350	14.12.2032	28.200	553	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,368	15.11.2049	26.380	3.340	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,370	01.03.2033	52.300	(974)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,370	12.07.2053	40.100	(5.233)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	1.330.230	1	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	15.10.2034	59.900	(1.413)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,385	17.10.2034	60.400	(1.386)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,395	17.10.2034	90.400	(2.009)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,400	23.02.2033	49.800	(832)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,400	17.10.2034	30.200	(659)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,405	01.03.2033	53.700	(872)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,410	05.09.2034	56.600	1.620	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,420	24.05.2033	88.200	(1.269)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,425	01.03.2033	53.900	(822)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,430	27.02.2033	53.600	(796)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,431	30.04.2031	89.340	739	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,446	23.10.2034	60.700	(1.141)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,450	07.03.2033	109.100	(1.497)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,450	11.10.2034	59.800	(1.055)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,463	23.10.2034	60.200	(1.042)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,464	15.11.2049	35.220	3.942	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,465	30.10.2034	122.100	(2.058)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,470	22.02.2030	102.500	(125)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,470	04.09.2034	28.400	676	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,481	29.10.2034	60.600	(954)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,495	30.10.2034	61.000	(889)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	21.06.2026	195.110	260	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	22.06.2030	175.800	492	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2030	44.830	(1.194)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2030	4.093.815	75.881	0,06
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2031	260.920	391	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	22.05.2033	5.163.180	(40.949)	(0,03)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	21.06.2033	117.200	(924)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	290.730	4.844	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055	525.200	8.347	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,510	30.11.2028	53.670	(241)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,514	04.09.2034	56.400	1.151	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,515	30.11.2028	80.530	(371)	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,515 %	06.11.2034	\$ 348.700	\$ (4.417)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,525	02.03.2030	37.900	29	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,525	04.09.2034	56.800	1.108	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,527	15.11.2049	14.210	1.452	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,532	20.08.2034	56.300	1.064	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	65.000	1.488	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,555	28.08.2034	56.700	973	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,555	05.03.2054	21.800	(2.200)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,558	21.08.2034	56.000	935	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,565	28.08.2034	56.700	924	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,569	14.08.2034	56.300	889	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,594	09.01.2034	53.500	663	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,595	19.08.2034	112.000	1.569	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,599	28.08.2034	56.600	773	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,600	17.01.2034	51.000	837	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,610	12.12.2032	56.700	216	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,611	28.08.2034	125.700	1.653	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,613	22.08.2034	56.200	707	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,620	31.01.2034	26.100	(151)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,643	28.08.2034	56.600	581	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,645	07.08.2034	56.300	565	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,648	08.01.2034	52.100	662	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,650	10.07.2033	60.400	91	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,650	05.03.2034	54.400	(174)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,655	24.01.2034	26.500	(88)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,665	24.01.2034	53.000	(136)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,670	08.01.2034	52.900	585	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,679	13.08.2034	56.300	429	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,684	03.01.2034	26.000	256	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,685	24.01.2034	53.200	(49)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	06.06.2033	3.050.720	(22.474)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	05.03.2034	27.300	8	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,710	05.03.2034	54.100	55	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	07.08.2034	56.300	290	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,725	07.02.2034	26.000	86	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,730	03.08.2033	30.800	241	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	07.08.2033	33.100	282	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	23.01.2034	26.700	83	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,738	23.01.2034	15.900	53	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	13.12.2027	141.600	(824)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.12.2028	1.360.714	(22.432)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	1.448.430	8.207	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	2.398.330	(31.201)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	3.913.260	59.508	0,05
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	1.749.430	2.284	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	861.310	5.066	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	1.468.420	(17.737)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2031	1.027.700	4.762	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	1.831.573	(16.467)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2032	1.516.820	11.682	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2032	1.969.960	16.808	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.03.2033	608.720	609	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	12.07.2033	57.200	512	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	02.01.2034	26.000	114	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	674.050	17.992	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	435.920	5.440	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	07.05.2035	126.800	150	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	489.200	5.667	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	214.420	4.350	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,760	23.08.2033	97.900	1.019	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,783	07.02.2034	20.700	164	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,795	06.08.2034	56.600	(62)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	10.03.2028	104.800	859	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	22.08.2030	24.500	427	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	30.08.2033	49.300	645	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,810	02.01.2034	26.000	(11)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,830	12.10.2053	15.600	(811)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,840	08.01.2035	62.200	378	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,842	26.12.2033	26.000	(210)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,850	05.08.2034	56.600	(309)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,850	08.01.2035	31.200	217	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,854	29.12.2033	52.000	(460)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,860	21.02.2034	106.200	1.441	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,865	20.11.2034	178.300	2.649	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,866	14.11.2034	177.500	2.627	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	05.03.2035	31.200	(87)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	17.10.2053	15.700	(717)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,874	05.03.2035	62.400	(199)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,880	10.07.2034	112.500	(954)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,880	16.10.2053	15.700	(690)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,884	25.03.2035	62.800	(294)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,890 %	03.03.2035	\$ 31.200	\$ (130)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,896	08.01.2035	62.300	698	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,899	11.03.2035	184.800	(1.009)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	30.08.2033	49.400	983	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	10.04.2034	55.300	904	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	15.04.2034	27.100	444	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	08.01.2035	62.000	703	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,905	12.03.2035	62.200	(398)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,908	04.03.2035	62.300	(370)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,930	24.03.2035	125.200	(1.076)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,933	06.01.2035	62.700	918	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,940	22.02.2029	159.500	2.680	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,950	13.09.2033	146.600	3.464	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,950	19.12.2033	51.500	(811)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,950	16.04.2034	55.100	1.103	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,970	27.02.2029	54.000	972	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,970	15.01.2035	31.200	543	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	15.11.2053	156.800	2.231	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,994	02.07.2034	83.200	(1.443)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	26.02.2035	90.250	(1.268)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,015	30.12.2034	62.900	1.371	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,030	04.10.2033	103.700	3.027	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,030	15.12.2033	51.700	(1.096)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,060	02.07.2034	55.100	(1.228)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,071	15.01.2035	62.600	1.642	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,078	29.04.2034	55.300	1.636	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,080	17.04.2034	55.300	1.672	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,080	05.06.2034	56.200	(1.292)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,085	22.04.2034	55.300	1.724	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,085	15.11.2053	447.893	6.903	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,090	30.04.2034	166.400	5.982	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,090	22.01.2035	62.800	1.752	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,100	21.01.2035	31.400	907	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,105	24.04.2034	84.800	2.726	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,130	03.05.2034	55.000	1.846	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,150	12.10.2033	49.900	1.901	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,150	22.04.2034	56.400	2.021	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,165	27.09.2033	115.400	4.532	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,170	03.10.2033	81.600	3.216	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,175	10.10.2033	50.000	1.973	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,200	18.10.2033	39.900	1.637	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,220	20.10.2033	50.300	2.137	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,230	23.10.2033	25.100	1.086	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	20.03.2029	208.940	1.159	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	20.03.2031	239.020	2.306	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	22.11.2033	51.700	(1.886)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,255	23.10.2033	25.100	1.130	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,393	25.10.2033	23.500	1.282	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,435	01.11.2033	26.400	1.536	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,450	31.10.2033	29.800	1.752	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,450	01.11.2033	51.700	3.068	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,874	02.01.2026	BRL 453.700	(4.958)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,899	02.01.2026	229.400	(2.483)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,939	02.01.2026	366.700	(3.890)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,998	04.01.2027	669.600	(10.100)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,037	04.01.2027	163.900	(2.434)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,041	04.01.2027	696.800	(10.376)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,052	02.01.2026	857.800	(8.750)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,072	04.01.2027	388.330	(4.909)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,085	02.01.2026	851.400	(8.587)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,090	04.01.2027	1.313.900	(19.268)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,098	04.01.2027	1.174.240	(14.705)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,105	02.01.2026	843.500	(8.479)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,138	04.01.2027	326.900	(4.716)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,165	04.01.2027	595.440	(7.280)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,170	04.01.2027	993.630	(12.128)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,183	04.01.2027	1.784.770	(21.670)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,203	04.01.2027	1.390.590	(16.768)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,210	04.01.2027	200.330	(2.409)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,256	04.01.2027	1.389.360	(16.430)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,328	04.01.2027	1.084.260	(12.483)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,250	04.01.2027	32.000	(409)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,275	04.01.2027	16.100	(203)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,290	04.01.2027	16.200	(202)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,731	04.01.2027	8.300	(77)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,746	04.01.2027	35.900	(328)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,901	04.01.2027	85.800	(686)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,800	02.01.2031	4.720.200	(12.370)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,841	02.01.2031	1.763.600	(4.003)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,291	02.01.2029	1.153.900	(1.022)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,354	02.01.2029	2.301.600	(932)	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Varibler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag		Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,927 %	04.01.2027	BRL	1.761.500	\$ (1.567)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,009	04.01.2027		1.254.000	(599)	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	1,000	16.06.2047	CAD	2.600	(23)	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	1,300	16.06.2047		2.500	(23)	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,400	20.06.2029		6.300	134	0,00
Zahlung	3-Month NZD-BBR	4,750	19.06.2029	NZD	486.100	10.725	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,000	03.01.2031	ZAR	295.900	1.088	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,001	06.01.2031		295.900	1.089	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,010	07.01.2031		288.500	1.069	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,030	07.01.2031		288.500	1.084	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,053	07.01.2031		288.500	1.102	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,058	07.01.2031		288.500	1.106	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,063	08.01.2031		880.400	3.386	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,080	08.01.2031		409.900	1.596	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,203	10.01.2031		1.472.900	6.219	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,360	07.08.2028		550.900	1.653	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,380	04.08.2028		275.800	836	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,400	07.08.2028		550.900	1.687	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,410	31.07.2028		252.300	777	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,410	04.08.2028		664.400	2.045	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,410	07.08.2028		162.900	501	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,415	31.07.2028		201.400	622	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,415	04.08.2028		275.800	851	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,420	31.07.2028		753.500	2.332	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,421	04.08.2028		281.900	873	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,426	01.08.2028		304.400	943	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,428	31.07.2028		501.600	1.558	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,460	01.08.2028		513.900	1.619	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,460	02.08.2028		520.900	1.642	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,464	02.08.2028		522.200	1.649	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,543	04.08.2028		280.700	921	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,550	03.08.2028		554.000	1.824	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	2,750	17.06.2026	AUD	72.880	(29)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,000	21.03.2027		1.179.040	(28.610)	(0,02)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,000	18.09.2029		1.733.400	(32.012)	(0,03)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,000	17.09.2030		984.900	(22.143)	(0,02)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	20.03.2034		662.900	(1.875)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.09.2034		53.300	(1.160)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.06.2035		3.047.150	(82.270)	(0,07)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	0,830	09.12.2052	€	1.064.900	155.212	0,13
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031		3.160.520	(34.173)	(0,03)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036		583.610	(10.638)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056		1.090.970	63.645	0,05
Zahlung	28-Day MXN-TIE	7,498	15.01.2032	MXN	772.200	(1.223)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIE	8,990	18.12.2029		446.400	1.211	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIE	9,020	17.12.2029		595.900	1.654	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIE	9,108	13.03.2030		2.323.000	7.017	0,01
Zahlung	28-Day MXN-TIE	9,135	27.12.2029		546.800	1.673	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIE	9,150	31.12.2029		559.600	1.725	0,00
Zahlung	UKRPI	4,000	15.09.2031	£	53.800	(5.920)	0,00
Zahlung	UKRPI	4,020	15.10.2031		69.900	(7.045)	(0,01)
Zahlung	UKRPI	4,055	15.09.2031		49.800	(5.301)	0,00
Zahlung	UKRPI	4,066	15.09.2031		96.800	(8.549)	(0,01)
Zahlung	UKRPI	4,140	15.10.2031		135.400	(11.201)	(0,01)
Zahlung	UKRPI	4,250	15.11.2031		135.600	(6.889)	(0,01)
Zahlung	UKRPI	4,400	15.10.2031		60.700	(3.226)	0,00
						\$ 1.709.087	1,40
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate						\$ 1.781.984	1,46

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽⁴⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübung- skurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
GLM	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,110 %	26.07.2032	59.200	\$ 9.590	\$ 2.720	0,00
	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	2,110	26.07.2032	85.900	13.916	28.881	0,03
MYC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,170	19.07.2032	68.100	10.801	3.130	0,00
	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	2,170	19.07.2032	76.800	12.180	25.240	0,02
	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,400	20.07.2027	68.100	8.986	590	0,00
	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	2,400	20.07.2027	76.800	10.134	23.277	0,02
							\$ 65.607	\$ 83.838	0,07

VERKAUFSOPTIONEN

ZINSCAPS

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Ausübung- skurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover- mögens
FAR	Call - OTC 2-Year Interest Rate Cap	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,022 %	08.08.2026	291.100	\$ (5.021)	\$ (3.005)	0,00
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Floor	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,022	08.08.2026	291.100	(5.021)	(4)	0,00
MYC	Call - OTC 2-Year Interest Rate Cap	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,026	23.07.2026	616.200	(10.898)	(5.130)	(0,01)
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Floor	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,026	23.07.2026	616.200	(10.898)	(15)	0,00
						\$ (31.838)	\$ (8.154)	(0,01)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
BOA	South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2026	\$ 5.500	\$ (241)	\$ 281	\$ 40	0,00
BPS	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	14.700	(705)	693	(12)	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2027	2.900	(259)	251	(8)	0,00
BRC	Turkey Government International Bond	1,000	20.12.2030	3.660	(239)	74	(165)	0,00
CBK	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2026	42.900	(1.989)	2.043	54	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	10.600	(381)	373	(8)	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2026	31.000	(203)	325	122	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20.12.2026	13.800	(134)	38	(96)	0,00
GST	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	17.600	(687)	673	(14)	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2027	8.200	(731)	708	(23)	0,00
	Equinix, Inc.	5,000	20.06.2027	9.000	1.258	(679)	579	0,00
	Indonesia Government International Bond	1,000	20.12.2030	13.800	110	88	198	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2027	2.400	(101)	129	28	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2028	9.800	(103)	235	132	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	439.600	0	3.561	3.561	0,01
	SoftBank Group Corp.	1,000	20.06.2026	43.500	(370)	239	(131)	0,00
JPM	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2026	4.800	(215)	250	35	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2026	2.200	(101)	104	3	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	3.500	(135)	132	(3)	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2026	33.200	(259)	389	130	0,00
MYC	Turkiye Government International Bond	1,000	20.12.2030	24.700	(1.573)	458	(1.115)	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	21.700	(781)	764	(17)	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2027	24.900	(2.220)	2.150	(70)	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2026	56.100	(326)	546	220	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2026	44.400	68	247	315	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2027	40.600	(137)	521	384	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2028	17.300	(335)	554	219	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2028	74.600	(787)	1.792	1.005	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2026	124.200	(5.441)	6.351	910	0,00
					\$ (17.017)	\$ 23.290	\$ 6.273	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	ABX.HE.AA.6-1 Index	0,320 %	25.07.2045	\$ 557	(192)	\$ 145	\$ (47)	0,00
	ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110	25.05.2046	24.172	(6.397)	4.499	(1.898)	0,00
	CMBX.NA.AS.6 Index	1,000	11.05.2063	80	0	0	0	0,00
	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	€ 147.260	33.500	1.161	34.661	0,03
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	64.610	14.837	370	15.207	0,01
BRC	ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110	25.05.2046	\$ 1.901	(501)	352	(149)	0,00
	CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16.12.2072	100.000	(1.840)	2.365	525	0,00
	CMBX.NA.AS.6 Index	1,000	11.05.2063	552	(19)	19	0	0,00
	PRIMEX.ARM.2-AAA Index	4,580	25.12.2037	161	7	(6)	1	0,00
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	€ 25.773	5.846	220	6.066	0,01
DUB	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	\$ 233.645	(4.705)	5.404	699	0,00
GST	ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110	25.05.2046	624	(156)	107	(49)	0,00
	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	1.169.250	(14.905)	18.401	3.496	0,00
	CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18.11.2054	911.690	2.355	2.986	5.341	0,01
	CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16.12.2072	86.300	(1.494)	1.947	453	0,00
	CMBX.NA.AAA.15 Index	0,500	18.11.2064	473.579	(13.687)	13.932	245	0,00
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	€ 107.610	24.644	684	25.328	0,02
JPS	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	\$ 171.400	(2.957)	3.470	513	0,00
	CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18.11.2054	171.634	(1.350)	2.356	1.006	0,00
	CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17.08.2061	45.500	(336)	618	282	0,00
	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	66.700	(1.419)	1.618	199	0,00
MEI	CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18.11.2054	364.660	(3.091)	5.227	2.136	0,00
	CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17.08.2061	923.900	(14.119)	19.840	5.721	0,01
	CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16.12.2072	379.100	507	1.484	1.991	0,00
	CMBX.NA.AAA.14 Index	0,500	16.12.2072	171.300	(4.147)	4.745	598	0,00
SAL	CMBX.NA.AAA.15 Index	0,500	18.11.2064	74.381	(631)	670	39	0,00
	CMBX.NA.AS.6 Index	1,000	11.05.2063	48	(1)	1	0	0,00
	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	810.495	(7.907)	10.330	2.423	0,00
	CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18.11.2054	664.307	(913)	4.805	3.892	0,00
MYC	CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17.08.2061	1.548.700	(13.824)	23.413	9.589	0,01
	CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16.12.2072	88.800	0	466	466	0,00
	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	15.500	(445)	491	46	0,00
UAG								
					\$ (13.340)	\$ 132.120	\$ 118.780	0,10

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES

Kontrahent	Zahlung/Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Erhalt	iBoxx USD Liquid Leveraged Loan Index	270.000	1,225 %	\$ 62.100	20.03.2026	\$ 0	\$ (130)	\$ (130)	0,00
	Erhalt	iBoxx USD Liquid Leveraged Loan Index	113.023	1,225	25.950	22.06.2026	0	(72)	(72)	0,00
JPM	Erhalt	iBoxx USD Liquid Leveraged Loan Index	157.032	1,225	36.075	22.06.2026	0	(79)	(79)	0,00
MYC	Erhalt	iBoxx USD Liquid Leveraged Loan Index	566.480	1,225	130.380	20.03.2026	0	(35)	(35)	0,00
							\$ 0	\$ (316)	\$ (316)	0,00

TOTAL RETURN SWAPS AUF WERTPAPIERE

Kontrahent	Zahlung/Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
MYC	Erhalt	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	0	3,760 %	\$ 150.000	05.01.2026	\$ 0	\$ (37)	\$ (37)	0,00
	Erhalt	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	0	3,760	1.000.000	12.01.2026	0	(165)	(165)	0,00
	Erhalt	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	0	3,810	1.000.000	12.01.2026	0	(272)	(272)	0,00
SOG	Erhalt	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	0	4,010	275.000	06.01.2026	0	(355)	(355)	0,00
	Erhalt	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	0	3,770	325.100	07.01.2026	0	(926)	(926)	0,00
	Erhalt	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	0	3,770	255.400	08.01.2026	0	4.161	4.161	0,00
	Erhalt	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	0	3,770	1.035.000	15.01.2026	0	80	80	0,00
	Erhalt	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	0	3,770	1.206.000	20.01.2026	0	(1.692)	(1.692)	0,00
	Erhalt	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	0	3,770	309.417	23.01.2026	0	(473)	(473)	0,00
							\$ 0	\$ 321	\$ 321	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	CAD	70.324	\$	51.139	\$	0
	01.2026	\$	66.808	¥	10.384.787	\$	(192)
BOA	01.2026		2.566	NZD	4.571		(507)
	01.2026	CAD	12.565	\$	9.012		63
	01.2026	COP	90.724.624		23.747		(159)
	01.2026	€	409.665		477.528		(3)
	01.2026	INR	157.954		1.730		(3.808)
	01.2026	KRW	48.288.292		33.192		(25)
	01.2026	THB	666.512		20.581		(306)
	01.2026	TWD	2.799.992		91.819	2.776	(595)
	01.2026	\$	41.393	€	35.059		0
	01.2026		29.868	£	22.172		(200)
	01.2026		7.303	¥	1.128.600		(95)
	01.2026		162.223	PLN	593.592	2.875	(97)
	01.2026		12.393	TWD	390.961	41	0
	01.2026		48.850	ZAR	814.316	223	0
	02.2026	COP	26.760.572	\$	7.012	70	0
	02.2026	ILS	196.764		61.759	17	0
	03.2026	COP	180.501.772		46.980	446	0
	03.2026	PEN	28.593		8.441	0	446
	03.2026	\$	20.754	TRY	948.788	178	(39)
	04.2026		16.275	MXN	299.968	246	0
	04.2026	ZAR	377.937	\$	21.532		0
	05.2026		458.504		26.524		(1.101)
	08.2026		660.170		37.771		(876)
	11.2026		17.986		1.002		(1.411)
BPS	01.2026	AUD	835.643		543.179	0	(59)
	01.2026	CAD	3.104.800		2.262.252	0	(14.107)
	01.2026	CHF	43.337		54.551	144	(3.787)
	01.2026	CNH	1.602.738		227.437	0	(342)
	01.2026	€	561.855		653.433	0	(2.399)
	01.2026	£	5.523	€	6.273	0	(6.718)
	01.2026		34.235	\$	45.650	108	(59)
	01.2026	IDR	194.632.439		11.636	0	(506)
	01.2026	ILS	323.966		99.626	0	(20)
	01.2026	INR	5.185.710		57.521	0	(2.018)
	01.2026	¥	20.760.200		134.351	1.807	(145)
	01.2026	KRW	118.289		81	0	0
	01.2026	PLN	273.815		75.053	0	(1)
	01.2026	TWD	13.976.425		457.890	13.415	(1.104)
	01.2026	\$	254.833	CNH	1.785.020	991	0
	01.2026		36.184	€	30.809	15	13.415
	01.2026		247	HKD	1.922	0	988
	01.2026		46.769	IDR	785.037.361	244	15
	01.2026		92.814	INR	8.369.824	105	0
	01.2026		10.463	¥	1.643.500	30	0
	01.2026		189.377	PLN	687.902	1.952	244
	01.2026		1.083	TRY	48.857	46	104
	01.2026		452.982	TWD	14.221.196	433	0
	01.2026		443.206	ZAR	7.418.612	3.903	1.952
	01.2026	ZAR	4.786.777	\$	286.119		46
	02.2026	COP	77.628.070		20.242	46	(7)
	02.2026	\$	60.609	INR	5.461.179	12	(10)
	02.2026		84.492	PLN	301.711	0	(598)
	02.2026		151.379	TWD	4.751.290	0	(401)
	03.2026	TWD	4.159.063	\$	132.569	818	(360)
	03.2026	\$	28	TRY	1.276	0	0
	05.2026		14.622	KWD	4.456	0	(87)
	05.2026	ZAR	35.747	\$	2.021	0	(118)
	06.2026	\$	10.548	KWD	3.221	0	(32)
	07.2026		6.563		2.004	0	(17)
	06.2027		5.109		1.550	0	(25)
	05.2029	KWD	21.985	\$	75.580	2.987	0
	07.2029		2.919		10.040	393	0
	05.2030		16.336		56.257	1.976	0
	08.2030		4.054		13.671	177	0
BRC	01.2026	CAD	80.000		58.297	0	(98)
	01.2026	€	6.225.767		7.226.957	0	(88.007)
	01.2026	£	997		1.334	0	(7)
	01.2026	HKD	22		3	0	0
	01.2026	IDR	110.068.505		6.590	0	(2)
	01.2026	ILS	85.379		26.618	0	(170)
	01.2026	¥	40.351.100		260.585	2.964	0
	01.2026	PLN	153		42	0	(1)
	01.2026	SGD	178		139	0	0
	01.2026	TRY	219		5	0	0
	01.2026	\$	23.055	AUD	34.496	0	(50)
	01.2026		368.793	CAD	510.643	3.941	0
	01.2026		20.174	€	17.179	10	0
	01.2026		2.756	¥	424.900	0	(43)
	01.2026		19.350	PLN	70.494	255	0
	01.2026						255

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BSH	01.2026	\$	15.238	SGD	19.680	\$ 75	0,00
	01.2026		316.525	TRY	14.289.945	\$ 12.932	0,01
	01.2026		136.131	ZAR	2.296.136	\$ 2.240	0,00
	02.2026	\$ ILS	84.326	\$	26.176	(284)	0,00
	02.2026	TRY	89		2	0	0,00
	02.2026	\$	43.693	MXN	810.063	0	0,00
	02.2026		240.010	TRY	10.910.421	6.530	0,01
	03.2026		214.632		9.820.454	2.300	0,00
	04.2026	ZAR	385.733	\$	21.963	(1.137)	0,00
	07.2026		573.346		32.406	(1.690)	0,00
	01.2026	BRL	2.167.843		393.981	(1.628)	0,00
	01.2026	CLP	14.716.475		15.667	(676)	0,00
	01.2026	£	157.808		208.659	(3.598)	0,00
	01.2026	PEN	588.939		165.845	(9.233)	0,01
	01.2026	\$	398.838	BRL	2.167.843	(3.228)	0,00
	01.2026		422.449	¥	65.752.035	(2.655)	0,00
	01.2026		4.686	NZD	8.362	0	0,00
	01.2026		48.193	PEN	162.218	0	0,00
	02.2026	COP	19.838.345	\$	5.193	30	0,00
	03.2026	PEN	181.426		53.486	(315)	0,00
	05.2026		389.317		110.183	(5.003)	0,00
	06.2026		267.710		78.461	(658)	0,00
	08.2026		352.934		103.288	(767)	0,00
CBK	01.2026	BRL	1.566.850		282.723	(3.212)	0,00
	01.2026	CAD	2.273.194		1.639.387	(19.891)	(0,02)
	01.2026	COP	533.762.608		140.707	(150)	0,00
	01.2026	€	629.806		731.330	(8.753)	(0,01)
	01.2026	£	122.625		163.310	(1.625)	0,00
	01.2026	ILS	127		39	0	0,00
	01.2026	NZD	111.349		64.270	0	0,00
	01.2026	PEN	365.287		104.849	(3.729)	0,00
	01.2026	PLN	1.403		382	(8)	0,00
	01.2026	SEK	12.950		1.376	(29)	0,00
	01.2026	SGD	1.606		1.245	(4)	0,00
	01.2026	TWD	15.935.116		524.436	17.683	0,02
	01.2026	\$	139.916	AUD	210.580	0	0,00
	01.2026		284.758	BRL	1.566.850	1.177	0,00
	01.2026		38.564	CAD	53.113	(15)	0,00
	01.2026		165.768	CNH	1.157.243	183	0,00
	01.2026		28.048	COP	105.712.657	(64)	0,00
	01.2026		113.103	€	96.726	(34)	0,00
	01.2026		30.761	£	22.992	164	0,00
	01.2026		0	IDR	50	0	0,00
	01.2026		13.790	ILS	44.111	49	0,00
	01.2026		972.760	INR	86.928.069	782	(0,01)
	01.2026		27.435	PEN	92.343	26	0,00
	01.2026		17.900	PLN	64.317	(11)	0,00
	01.2026		34	THB	1.113	1	0,00
CIB	01.2026		120.752	TWD	3.774.866	(764)	0,00
	01.2026		16.360	ZAR	278.193	404	0,00
	02.2026	COP	145.722.658	\$	38.169	337	0,00
	02.2026	ILS	155.379		48.877	121	0,00
	02.2026	PEN	632.365		186.296	(1.488)	0,00
	02.2026	\$	282.723	BRL	1.578.753	3.212	0,00
	02.2026		3.790	TWD	118.619	(20)	0,00
	03.2026	CLP	23.930.606	\$	25.686	(897)	0,00
	03.2026	COP	175.360.078		46.278	814	0,00
	03.2026	PEN	514.181		150.016	(2.515)	0,00
	03.2026	TWD	2.042.113		65.610	743	0,00
	03.2026	\$	51.577	PEN	181.303	2.200	0,00
	04.2026	COP	42.755.067	\$	11.219	226	0,00
	04.2026	PEN	12.054		3.476	(95)	0,00
	05.2026		10.855		3.061	(151)	0,00
	07.2026		135.637		39.573	(455)	0,00
	08.2026		276.422		80.604	(910)	0,00
	11.2026		171.610		50.000	(364)	0,00
	01.2026	CAD	19.820		14.511	44	0,00
	01.2026	ILS	75		23	(1)	0,00
	01.2026	SGD	357		278	0	0,00
DUB	01.2026	\$	43.306	CAD	59.587	189	0,00
	01.2026	ILS	141.085	\$	43.860	(406)	0,00
	01.2026	KRW	115.341.895		78.792	(1.221)	0,00
	01.2026	NZD	86.267		49.872	248	0,00
	01.2026	PEN	16.913		4.990	(36)	0,00
	01.2026	\$	83.743	ILS	267.175	82	0,00
	01.2026		281.101	INR	25.031.781	(3.210)	0,00
	01.2026		151.441	KRW	222.492.117	2.902	0,00
	01.2026		102	TWD	3.095	(3)	0,00
	01.2026		293.753	ZAR	4.944.408	4.297	0,00
	02.2026	ILS	267.107	\$	83.743	(72)	0,00
	02.2026	\$	1.430	HUF	470.768	6	0,00
	02.2026		5.116	TWD	160.131	(27)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
FAR	03.2026	PEN	27.267	\$ 8.046	\$ 0	\$ (41)	0,00
	03.2026	TWD	7.590	240	0	(1)	0,00
	07.2026	ZAR	420.872	23.776	0	(1.253)	0,00
	01.2026	AUD	1.031.771	667.402	0	(20.682)	(0,02)
	01.2026	CAD	16.140.722	11.754.754	6.500	(30.613)	(0,02)
	01.2026	CHF	3.860	4.814	0	(63)	0,00
	01.2026	CNH	798.891	113.508	0	(1.055)	0,00
	01.2026	€	18	21	0	0	0,00
	01.2026	HKD	2.914	375	0	0	0,00
	01.2026	PLN	170	47	0	0	0,00
	01.2026	SGD	255	197	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	8.455	£ 6.299	18	0	0,00
	01.2026		219	HKD 1.706	0	0	0,00
	01.2026		44.337	ILS 142.162	266	0	0,00
	01.2026		5.489	NZD 9.742	115	0	0,00
	01.2026		204.569	PLN 749.118	3.780	0	0,00
	01.2026		262.897	ZAR 4.414.138	3.111	0	0,00
	01.2026	ZAR	1.597.437	\$ 95.256	0	(1.053)	0,00
	02.2026	ILS	142.117	44.337	0	(258)	0,00
	03.2026	\$	415.830	MXN 7.693.896	9.058	0	0,01
GLM	01.2026	BRL	8.218.983	\$ 1.474.851	0	(25.032)	(0,02)
	01.2026	CAD	205.919	150.260	178	(185)	0,00
	01.2026	COP	13.351.412	3.506	11	0	0,00
	01.2026	€	995.590	1.156.191	0	(13.578)	(0,01)
	01.2026	ILS	87.762	27.164	0	(372)	0,00
	01.2026	KRW	193.988	132	0	(3)	0,00
	01.2026	NGN	2.779.965	1.895	0	(26)	0,00
	01.2026	PEN	65.188	19.254	0	(120)	0,00
	01.2026	SGD	1.870	1.453	2	(4)	0,00
	01.2026	\$	1.508.746	BRL 8.218.983	1.268	(10.131)	(0,01)
	01.2026		11.943	CHF 9.575	153	0	0,00
	01.2026		118.380	CNH 834.499	1.289	0	0,00
	01.2026		1.931	NGN 2.779.965	0	(9)	0,00
	01.2026		125.324	PLN 457.817	2.005	0	0,00
	01.2026		22.458	THB 715.077	261	0	0,00
	01.2026		7.048	TRY 316.075	292	0	0,00
	01.2026		5.174	ZAR 89.202	202	0	0,00
	02.2026	COP	38.734.889	\$ 10.116	35	0	0,00
	02.2026	\$	200.580	BRL 1.108.668	1.132	(916)	0,00
	02.2026		86.266	MXN 1.600.089	2.295	0	0,00
IND	02.2026		6.772	TRY 308.784	177	0	0,00
	03.2026	PEN	47.031	\$ 13.901	0	(47)	0,00
	03.2026	\$	57.235	BRL 314.873	0	(522)	0,00
	03.2026		66.736	MXN 1.237.999	1.743	0	0,00
	04.2026		1.406.337	BRL 8.010.074	25.399	0	0,02
	04.2026		138.090	MXN 2.546.371	2.158	0	0,00
	08.2026	NGN	3.305.925	\$ 2.099	0	(21)	0,00
	08.2026	ZAR	606.962	34.049	0	(2.006)	0,00
	01.2026	CAD	1.502.103	1.090.856	0	(5.577)	0,00
	01.2026	HKD	29	4	0	0	0,00
	01.2026	AUD	531.965	347.629	0	(7.136)	(0,01)
	01.2026	CNH	3.325.651	472.206	0	(4.699)	0,00
	01.2026	ILS	941.093	289.163	0	(6.103)	(0,01)
	01.2026	INR	4.672.367	52.484	614	0	0,00
	01.2026	KRW	18.724.160	13.049	60	0	0,00
	01.2026	NZD	164.404	95.387	816	0	0,00
	01.2026	PLN	501.904	136.949	0	(2.647)	0,00
	01.2026	\$	149.623	CAD 209.149	3.041	0	0,00
	01.2026		148.407	CNH 1.042.509	1.091	0	0,00
	01.2026		8.322	HKD 64.679	0	(7)	0,00
JPM	01.2026		121.698	INR 10.837.715	0	(1.383)	0,00
	01.2026		470	NOK 4.812	7	0	0,00
	01.2026		162.893	PLN 599.802	3.928	0	0,00
	02.2026	COP	38.864.640	\$ 10.121	6	0	0,00
	02.2026	\$	13.049	KRW 18.699.588	0	(71)	0,00
	02.2026		60.732	MXN 1.126.795	1.624	0	0,00
	02.2026		0	TRY 7	0	0	0,00
	03.2026	COP	17.792.597	\$ 4.604	0	(7)	0,00
	03.2026	MXN	11.108	602	0	(12)	0,00
	03.2026	\$	394.916	BRL 2.171.918	0	(3.721)	0,00
	03.2026		362.431	MXN 6.680.189	6.560	0	0,01
	04.2026		52.005	958.126	785	0	0,00
	11.2026	ZAR	895.018	\$ 51.064	0	(1.669)	0,00
	01.2026	AUD	3.290	2.156	0	(38)	0,00
	01.2026	CAD	7.053.062	5.098.874	97	(46.900)	(0,04)
	01.2026	CHF	34.387	43.293	0	(149)	0,00
	01.2026	€	106.687	125.235	0	(117)	0,00
	01.2026	£	188.426	251.870	37	(1.608)	0,00
	01.2026	HKD	2.778	357	0	0	0,00
	01.2026	¥	40.720.400	262.102	2.123	0	0,00
MBC	01.2026	NZD	112.002	64.722	298	(3)	0,00
	01.2026	PLN	212.456	58.077	0	(1.015)	0,00
	01.2026	SGD	954	740	0	(2)	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
MYI	01.2026	\$	30.815	\$ AUD	46.065	\$ 3	0,00
	01.2026		38.473	CAD	53.086	277	0,00
	01.2026		74.948	€	63.750	116	0,00
	01.2026		151.085	£	113.104	1.079	0,00
	01.2026		18.548	INR	1.679.430	96	0,00
	01.2026		87.839	¥	13.669.922	0	0,00
	01.2026		42.334	PLN	155.200	832	0,00
	01.2026		30.473	THB	987.036	886	0,00
	01.2026		19.017	TWD	600.278	75	0,00
	01.2026		179.166	ZAR	3.013.439	2.432	0,00
	02.2026		39.659	MXN	734.214	978	0,00
	03.2026		37.813		696.005	659	0,00
	04.2026		41.159		759.687	674	0,00
	05.2026	\$ ZAR	183.328	\$	10.543	0	0,00
	10.2026		34.924		1.963	0	0,00
	01.2026	AUD	94.990		62.272	0	0,00
	01.2026	CAD	31.234		22.600	0	0,00
	01.2026	CNH	1.370		196	0	0,00
	01.2026	€	11.871		13.964	22	0,00
	01.2026	£	1.511		2.035	3	0,00
	01.2026	HUF	20.708		63	0	0,00
	01.2026	ILS	279		87	0	0,00
	01.2026	INR	2.230		25	0	0,00
	01.2026	¥	118.162		758	4	0,00
	01.2026	PLN	192		53	0	0,00
	01.2026	SGD	71.663		55.673	38	0,00
	01.2026	\$	138	AUD	207	0	0,00
	01.2026		14.054	CAD	19.330	55	0,00
	01.2026		373	CHF	295	0	0,00
	01.2026		1.601	CNH	11.199	3	0,00
	01.2026		30	€	25	0	0,00
	01.2026		45.327	£	33.958	371	0,00
	01.2026		12.062	¥	1.878.159	0	0,00
	01.2026		82	PLN	295	0	0,00
	01.2026		57	SGD	73	0	0,00
	01.2026		163.139	ZAR	2.745.185	2.293	0,00
	01.2026	ZAR	2.716	\$	163	0	0,00
	02.2026	ILS	307.033		95.355	0	0,00
	02.2026	PEN	66.276		19.717	34	0,00
	03.2026	\$	141	MXN	2.558	0	0,00
NSL	01.2026	CAD	17.762	\$	12.900	0	0,00
	01.2026	KRW	189.076.812		129.204	0	0,00
	01.2026	\$	101.670	KRW	149.240.880	1.859	0,00
	01.2026		57.823	TRY	2.609.059	1.849	0,00
	02.2026		74.042		3.361.381	2.060	0,00
	03.2026		56.090		2.565.984	574	0,00
RBC	01.2026	CAD	31.148	\$	22.532	0	0,00
	01.2026	€	140.627		163.463	0	0,00
	01.2026	SGD	448		347	0	0,00
RYL	01.2026	\$	1.805	£	1.353	15	0,00
	01.2026	CAD	11.000	\$	8.054	25	0,00
	01.2026	\$	121.372	CAD	166.178	0	0,00
SCX	01.2026		6.495	€	5.584	66	0,00
	01.2026	CAD	59.352	\$	43.228	0	0,00
	01.2026	CHF	24.430		30.481	0	0,00
SOG	01.2026	CNH	1.592.898		226.070	0	0,00
	01.2026	€	174.156		202.158	0	0,00
	01.2026	£	1.870.231		2.467.967	0	0,00
	01.2026	HKD	2.838		365	0	0,00
	01.2026	IDR	507.604.303		30.355	0	0,00
	01.2026	INR	783.431		8.610	0	0,00
	01.2026	¥	32.389.900		208.107	1.314	0,00
	01.2026	TWD	3.031.562		99.500	3.093	0,00
	01.2026	\$	164.156	CAD	228.610	2.714	0,00
	01.2026		15.253	€	13.103	143	0,00
	01.2026		1.447	IDR	24.299.784	8	0,00
	01.2026		16.721	INR	1.510.039	42	0,00
SSB	01.2026		329.499	¥	51.241.254	0	0,00
	11.2026	NGN	2.211.123	\$	1.367	0	0,00
	01.2026	CAD	2.897.246		2.108.241	848	0,00
	01.2026	PEN	118.436		34.734	0	0,00
	01.2026	SGD	1.819.328		1.404.328	0	0,00
	01.2026	\$	1.219.978	¥	190.803.265	0	0,00
	02.2026	PEN	120.980	\$	35.600	0	0,00
	02.2026	\$	39.699	MXN	734.614	960	0,00
	03.2026	PEN	615.990	\$	182.329	0	0,00
	03.2026	\$	101.762	MXN	1.889.318	2.574	0,00
	01.2026	CAD	48.934	\$	35.705	31	0,00
	01.2026	CHF	1		2	0	0,00
	01.2026	€	360.252		418.499	0	0,00
	01.2026	£	1.405		1.897	8	0,00
	01.2026	HKD	89.119		11.461	5	0,00
	01.2026	SGD	2		2	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

	Abrechnungs-		Zu liefernde		Zu erhaltende		Nicht realisierte		Nicht realisierte	Nicht realisierte	% des	
Kontrahent	monat		Währung		Währung		Wertzunahme		(Wertabnahme)	Nettowertzunahme/ (-abnahme)	Nettovermögens	
UAG	01.2026		\$	200.000	\$	BRL	1.085.700	\$	0	\$ (1.870)	\$ (1.870)	0,00
	01.2026			1.683		CAD	2.305		0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	AUD	111.370			72.947		0	(1.325)	(1.325)	0,00
	01.2026		CAD	799.708			583.933	967	(589)	378	0,00	
	01.2026		CHF	102.747			128.374	0	(1.429)	(1.429)	0,00	
	01.2026		€	307.075			356.195	0	(4.603)	(4.603)	0,00	
	01.2026		PLN	213.031			58.382	0	(869)	(869)	0,00	
	01.2026		SGD	773			598	0	(3)	(3)	0,00	
	01.2026		\$	42.872		€	36.662	204	0	204	0,00	
	01.2026			148.743		PLN	538.730	1.226	(138)	1.088	0,00	
	01.2026			9.744		ZAR	169.463	468	0	468	0,00	
	02.2026			81.211		MXN	1.504.634	2.059	0	2.059	0,00	
WST	03.2026		CLP	25.849.093		\$	27.783	0	(931)	(931)	0,00	
	03.2026		\$	141.508		MXN	2.620.210	3.190	0	3.190	0,00	
	01.2026		NZD	140.194		\$	80.295	0	(350)	(350)	0,00	
	01.2026		\$	2.174		NZD	3.871	53	0	53	0,00	
								\$ 227.431	\$ (515.673)	\$ (288.242)	(0,24)	

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional AUD (Hedged) thesaurierend, Institutional AUD (Hedged) ausschüttend, Investor AUD (Hedged) ausschüttend, Administrative AUD (Hedged) thesaurierend, Administrative AUD (Hedged) ausschüttend, Class E AUD (Hedged) ausschüttend und Class Z AUD (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens		
AZD	01.2026	\$	586.451	AUD	903.799	\$ 16.289	\$ 0	\$ 16.289	0,01
BOA	01.2026		20.789		32.057	589	0	589	0,00
BPS	01.2026	AUD	11.059	\$	7.190	0	(185)	(185)	0,00
BRC	01.2026		7.695		5.143	11	0	11	0,00
	01.2026	\$	4.645	AUD	6.995	20	0	20	0,00
BSH	01.2026		711.177		1.104.411	25.349	0	25.349	0,02
CBK	01.2026	AUD	1.052	\$	704	3	0	3	0,00
	01.2026	\$	29.484	AUD	44.740	362	(8)	354	0,00
FAR	01.2026	AUD	6.689	\$	4.372	0	(89)	(89)	0,00
MBC	01.2026	\$	5.996	AUD	8.995	23	(20)	3	0,00
SCX	01.2026	AUD	7.887	\$	5.146	0	(114)	(114)	0,00
	01.2026	\$	237.410	AUD	368.195	8.137	0	8.137	0,01
WST	01.2026		540.326		837.739	18.359	0	18.359	0,02
				\$ 69.142	\$ (416)	\$ 68.726			0,06

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklasse Institutional BRL (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

								Nicht realisierte	
Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens		
BOA	01.2026	BRL	15.428	\$	2.804	\$ 0	\$ (12)	0,00	
	01.2026	\$	2.860	BRL	15.428	0	(45)	0,00	
BPS	01.2026	BRL	42.534	\$	7.746	14	(30)	0,00	
	01.2026	\$	7.925	BRL	42.534	8	(171)	0,00	
BSH	01.2026	BRL	752.983	\$	135.599	0	(1.813)	0,00	
	01.2026	\$	136.846	BRL	752.983	566	0	0,00	
	02.2026		135.599		758.603	1.795	0	0,00	
							1.795	0,00	
CBK	01.2026	BRL	486.193	\$	87.927	0	(798)	0,00	
	01.2026	\$	88.854	BRL	486.193	0	(129)	0,00	
	02.2026		48.032		268.666	628	0	0,00	
							628	0,00	
GLM	01.2026	BRL	798.656	\$	142.795	74	(3.025)	0,00	
	01.2026	\$	146.053	BRL	798.656	31	(337)	0,00	
	02.2026		138.507		781.362	3.009	0	0,00	
							3.009	0,00	
JPM	01.2026	BRL	494.689	\$	88.919	0	(1.356)	0,00	
	01.2026	\$	90.391	BRL	494.689	1	(116)	0,00	
	02.2026		76.224		427.906	1.276	0	0,00	
							1.276	0,00	
MBC	01.2026	BRL	453.594	\$	82.436	0	(341)	0,00	
	01.2026	\$	83.479	BRL	453.594	0	(703)	0,00	
				\$ 7.402	\$ (8.876)	\$ (1.474)	0,00		

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional CAD (Hedged) thesaurierend und Institutional CAD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$	CAD	58.156	\$ 736	\$ 736	0,00
BPS	01.2026			566	0	0	0,00
CBK	01.2026	CAD	\$	24	0	0	0,00
GLM	01.2026	\$	CAD	64.512	1.245	1.245	0,00
	01.2026	CAD	\$	2.079	6	6	0,00
	01.2026	\$	CAD	17	0	0	0,00
MBC	01.2026	CAD	\$	289	0	(7)	0,00
	01.2026	\$	CAD	62.255	1.209	1.209	0,00
MYI	01.2026	CAD	\$	287	1	1	0,00
	01.2026	\$	CAD	22	0	0	0,00
RBC	01.2026			30	0	0	0,00
SSB	01.2026	CAD	\$	287	0	0	0,00
				\$ 3.197	\$ (7)	\$ 3.190	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend, Institutional CHF (Hedged) ausschüttend, Class E CHF (Hedged) thesaurierend und Class E CHF (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$	CHF	1.537	\$ 23	\$ 23	0,00
BPS	01.2026	CHF	\$	642	3	3	0,00
	01.2026	\$	CHF	356.167	5.760	5.760	0,00
BRC	01.2026			49.480	712	712	0,00
CBK	01.2026			961	3	3	0,00
FAR	01.2026			539.507	7.041	7.041	0,01
GLM	01.2026			537.289	6.899	6.899	0,01
MBC	01.2026	CHF	\$	9.193	0	(166)	0,00
	01.2026	\$	CHF	38.508	233	219	0,00
SCX	01.2026			885	11	11	0,00
SOG	01.2026			2.120	10	10	0,00
SSB	01.2026	CHF	\$	6.176	0	(84)	0,00
	01.2026	\$	CHF	533	0	(4)	0,00
UAG	01.2026	CHF	\$	25.033	0	(200)	0,00
	01.2026	\$	CHF	715	572	8	0,00
				\$ 20.703	\$ (468)	\$ 20.235	0,02

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend II, Investor EUR (Hedged) thesaurierend, Investor EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) ausschüttend A, Administrative EUR (Hedged) thesaurierend, Administrative EUR (Hedged) ausschüttend, Class E EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) ausschüttend, Class E EUR (Hedged) ausschüttend II, Class E EUR (Hedged) ausschüttend II Q, G Retail EUR (Hedged) ausschüttend, Class R EUR (Hedged) ausschüttend, Class T EUR (Hedged) thesaurierend und Class T EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€	\$	9.805	\$ 46	\$ 46	0,00
	01.2026	\$	€	53.279	87	87	0,00
BPS	01.2026	€	\$	2.288	6	6	0,00
	01.2026	\$	€	80.972	55	(58)	0,00
BRC	01.2026	€	\$	38.845	0	(20)	0,00
	01.2026	\$	€	6.423.628	89.339	89.339	0,07
CBK	01.2026	€	\$	91.713	0	(610)	0,00
	01.2026	\$	€	265.450	2.145	(89)	0,00
MBC	01.2026			8.064.072	98.408	(45)	0,08
SCX	01.2026	€	\$	119.907	0	(1.428)	0,00
SOG	01.2026	\$	€	7.942.576	117.926	117.926	0,10
UAG	01.2026			50.421	43.118	240	0,00
				\$ 308.252	\$ (2.250)	\$ 306.002	0,25

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend, Institutional GBP (Hedged) ausschüttend, Investor GBP (Hedged) ausschüttend, Administrative GBP (Hedged) ausschüttend, Class E GBP (Hedged) ausschüttend und Class R GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 708.982	£ 541.407	\$ 19.231	\$ 0	\$ 19.231	0,01
BOA	01.2026	7.764	5.822	85	(18)	67	0,00
BPS	01.2026	£ 1.062	\$ 1.436	8	0	8	0,00
	01.2026	\$ 4.099	£ 3.108	81	0	81	0,00
BRC	01.2026	£ 32	\$ 42	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 768.802	£ 587.988	22.064	0	22.064	0,02
BSH	01.2026	1.430	1.081	25	0	25	0,00
CBK	01.2026	£ 5.858	\$ 7.862	0	(16)	(16)	0,00
	01.2026	\$ 28.505	£ 21.548	477	0	477	0,00
FAR	01.2026	12.246	9.325	297	0	297	0,00
MBC	01.2026	£ 15.480	\$ 20.667	0	(154)	(154)	0,00
	01.2026	\$ 14.126	£ 10.578	104	(2)	102	0,00
MYI	01.2026	£ 256	\$ 340	0	(4)	(4)	0,00
SOG	01.2026	\$ 778.461	£ 594.406	21.038	0	21.038	0,02
SSB	01.2026	61.019	46.628	1.698	0	1.698	0,00
				\$ 65.108	\$ (194)	\$ 64.914	0,05

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Class E HUF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BPS	01.2026	\$ 570	HUF 187.585	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,00
BRC	01.2026	5.108	1.692.000	65	0	65	0,00
CBK	01.2026	268	88.266	2	0	2	0,00
DUB	01.2026	666	219.778	5	0	5	0,00
	02.2026	10.582	3.483.887	44	0	44	0,00
FAR	01.2026	683	223.712	1	0	1	0,00
IND	01.2026	3.956	1.305.595	37	(1)	36	0,00
	02.2026	6.075	2.002.848	34	0	34	0,00
MBC	01.2026	5.388	1.780.162	54	0	54	0,00
MYI	01.2026	3.942	1.295.360	19	0	19	0,00
RYL	01.2026	386	127.645	4	0	4	0,00
SOG	01.2026	425	139.761	2	0	2	0,00
				\$ 270	\$ (1)	\$ 269	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional JPY (Hedged) thesaurierend, Institutional JPY (Hedged) ausschüttend, Investor JPY (Hedged) thesaurierend, Class E JPY (Hedged) thesaurierend und Class E JPY (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 9.758	¥ 1.516.837	\$ 0	\$ (74)	\$ (74)	0,00
BOA	01.2026	¥ 261.546	\$ 1.687	17	0	17	0,00
	01.2026	\$ 119.375	¥ 18.450.900	0	(1.575)	(1.575)	0,00
BPS	01.2026	¥ 149.568	\$ 957	3	(1)	2	0,00
BRC	01.2026	190.959	1.238	19	0	19	0,00
	01.2026	\$ 4.115	¥ 642.177	0	(15)	(15)	0,00
BSH	01.2026	437.406	68.079.997	0	(2.749)	(2.749)	(0,01)
CBK	01.2026	¥ 1.834.272	\$ 11.814	103	0	103	0,00
MBC	01.2026	1.294.423	8.328	64	0	64	0,00
	01.2026	\$ 264.449	¥ 41.179.884	0	(1.537)	(1.537)	0,00
MYI	01.2026	¥ 1.064.009	\$ 6.805	17	0	17	0,00
	01.2026	\$ 1.507	¥ 235.489	0	(4)	(4)	0,00
SCX	01.2026	418.448	65.155.531	0	(2.463)	(2.463)	0,00
SOG	01.2026	296.521	46.375.534	0	(437)	(437)	0,00
SSB	01.2026	937	145.770	0	(6)	(6)	0,00
				\$ 223	\$ (8.861)	\$ (8.638)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional NOK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BPS	01.2026	\$ 88.944	NOK 904.045	\$ 691	\$ 0	\$ 691	0,00
CBK	01.2026	NOK 11.040	\$ 1.088	1	(8)	(7)	0,00
	01.2026	\$ 94.604	NOK 965.219	1.097	0	1.097	0,00
FAR	01.2026	2.502	25.357	12	0	12	0,00
IND	01.2026	95.074	966.415	745	0	745	0,00
MBC	01.2026	1.893	19.197	10	0	10	0,00
MYI	01.2026	414	4.217	4	0	4	0,00
RYL	01.2026	NOK 11.759	\$ 1.168	2	0	2	0,00
				\$ 2.562	\$ (8)	\$ 2.554	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional RMB (Hedged) thesaurierend, Investor RMB (Hedged) thesaurierend und Class E RMB (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens		
BOA	01.2026	\$	93.918	CNH	663.122	\$ 1.134	\$ 0	\$ 1.134	0,00
BPS	01.2026		756		5.277	0	0	0	0,00
BRC	01.2026		2.621		18.472	27	0	27	0,00
BSH	01.2026		93.898		661.950	986	0	986	0,00
DUB	01.2026		121		853	1	0	1	0,00
GLM	01.2026		84.554		596.060	886	0	886	0,00
MBC	01.2026		4.518		31.833	45	0	45	0,00
MYI	01.2026	CNH	19.734	\$	2.825	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	\$	1.051	CNH	7.385	7	0	7	0,00
SOG	01.2026	CNH	7.166	\$	1.026	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	646	CNH	4.551	6	0	6	0,00
						\$ 2.106	\$ (4)	\$ 2.102	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Administrative SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Administrative SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	SEK	38	\$ 4	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01.2026		13	1	0	0	0,00
CBK	01.2026	\$	3	SEK 29	0	0	0,00
MBC	01.2026	SEK	25	\$ 3	0	0	0,00
	01.2026	\$	119	SEK 1.129	4	4	0,00
NSL	01.2026		118	1.126	4	4	0,00
RYL	01.2026	SEK	1	\$ 0	0	0	0,00
	01.2026	\$	2	SEK 16	0	0	0,00
SOG	01.2026		110	1.043	3	3	0,00
				\$ 11	\$ 0	\$ 11	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional SGD (Hedged) thesaurierend, Institutional SGD (Hedged) ausschüttend, Investor SGD (Hedged) thesaurierend, Investor SGD (Hedged) ausschüttend, Administrative SGD (Hedged) ausschüttend und Class E SGD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

(neuegu) ausschlutend, Administrative SGD (neuegu) ausschlutend und Class E SGD (neuegu) ausschlutend die folgenden Deviseniteminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens		
BRC	01.2026	\$	195.098	SGD	251.701	\$ 830	\$ (82)	\$ 748	0,00
CBK	01.2026	SGD	67.607	\$	52.595	0	(9)	(9)	0,00
	01.2026	\$	131.606	SGD	169.777	495	0	495	0,00
FAR	01.2026		1.421.491		1.837.924	8.581	0	8.581	0,01
GLM	01.2026		297.659		383.815	1.168	(184)	984	0,00
IND	01.2026		8.404		10.867	52	0	52	0,00
MBC	01.2026		4.507.520		5.848.268	42.960	0	42.960	0,04
MYI	01.2026		2.615.254		3.383.851	17.687	0	17.687	0,01
RBC	01.2026		11.460		14.810	63	0	63	0,00
SOG	01.2026		4.500.081		5.829.922	36.125	0	36.125	0,03
UAG	01.2026		39.163		50.636	237	0	237	0,00
						\$ 108.198	\$ (275)	\$ 107.923	0,09

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 479.300 0,39

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 138.872	\$ 40.967	0,03
Russia Government International Bond			
1,850 % fällig am 20.11.2032	2.800	0	0,00
5,100 % fällig am 28.03.2035	20.000	0	0,00
5,250 % fällig am 23.06.2047	345.400	0	0,00
5,625 % fällig am 04.04.2042	98.400	68.880	0,06
5,875 % fällig am 16.09.2043	26.600	18.206	0,01
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5,125 % fällig am 29.10.2022^	6.100	366	0,00
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 128.419	0,10

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Ginnie Mae, TBA			
2,500 % fällig am 01.01.2056	33.900	(29.247)	(0,02)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		\$ (29.247)	(0,02)
Summe Anlagen		\$ 186.778.403	153,41
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (65.030.301)	(53,41)
Nettovermögen		\$ 121.748.102	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund (Forts.)

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.

(b) Reines Kapitalwertpapier.

(c) Wertpapier per Emissionstermin.

(d) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(e) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(f) Nullkuponwertpapier.

(g) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(h) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(i) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(j) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,61 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
AMSURG Corp.	02.11.2023 - 06.11.2023	\$ 146.801	\$ 157.792	0,13
Chester A PLC 0,000 % fällig am 17.03.2046	18.04.2019	13.312	17.884	0,02
Chester A PLC 1,000 % fällig am 20.05.2046	18.04.2019	17.298	5.361	0,01
Chester A PLC 5,176 % fällig am 17.03.2046	18.04.2019	15.608	16.211	0,01
Chester A PLC 6,026 % fällig am 17.03.2046	18.04.2019	19.159	19.861	0,02
Chester A PLC 6,926 % fällig am 17.03.2046	18.04.2019	17.790	18.457	0,02
Chester A PLC 7,776 % fällig am 17.03.2046	18.04.2019	10.947	11.365	0,01
Chester A PLC 8,276 % fällig am 17.03.2046	18.04.2019	5.473	5.679	0,01
Clover Holdings, Inc. 0,000 %	09.12.2024	348	446	0,00
Constellation Oil Services Holding S.A. 'D' - Exp. 10.06.2071	10.06.2022	0	0	0,00
Constellation Pharmaceuticals, Inc. 5,550 % fällig am 01.07.2033	16.01.2025	30.042	31.219	0,03
Corestate Capital Holding S.A.	22.08.2023	0	0	0,00
Credit Agricole Opportunities Partners 6,520 % fällig am 20.03.2028	20.02.2025	30.200	30.565	0,03
Credit Agricole Opportunities Partners 6,740 % fällig am 20.03.2030	20.02.2025	35.600	36.263	0,03
Deloitte LLP 5,250 % fällig am 30.01.2030	30.10.2024	12.400	12.655	0,01
Deloitte LLP 5,410 % fällig am 30.01.2032	30.10.2024	12.200	12.475	0,01
DreamWell Ltd.	24.04.2024	701	3	0,00
Hardwood Funding LLC 4,840 % fällig am 07.06.2028	11.03.2025	9.600	9.705	0,01
Hardwood Funding LLC 4,980 % fällig am 07.06.2030	11.03.2025	6.200	6.304	0,01
Incora	31.01.2025	16.482	13.143	0,01
Incora Top Holdco LLC 6,000 % fällig am 30.01.2033	31.01.2025 - 03.11.2025	7.613	11.880	0,01
Luxco Co. Ltd.	01.10.2025	28.684	28.706	0,02
MNSN Holdings, Inc.	20.03.2023 - 13.09.2024	3	13	0,00
Morgan Stanley 0,000 % fällig am 02.04.2032	11.02.2020	61.723	50.245	0,04
National Football League 4,780 % fällig am 10.05.2030	27.06.2025	47.100	47.901	0,04
Pantheon Senior Debt Secondaries 6,026 % fällig am 26.03.2026	18.03.2025	31.300	31.300	0,03
Prime Property 5,250 % fällig am 30.09.2029	17.09.2024	18.100	18.175	0,02
Prime Property 5,440 % fällig am 30.09.2031	17.09.2024	18.100	18.139	0,02
Project Alfa 4,150 % fällig am 27.02.2026	28.02.2025	18.575	20.976	0,02
Project Alfa 6,330 % fällig am 21.10.2026	27.10.2025	20.385	20.385	0,02
Project Dorchester 4,349 % fällig am 04.01.2027	10.12.2025	29.105	29.361	0,02
Project Falkor Deposit 0,010 % fällig am 31.03.2026	24.11.2025	3.068	3.125	0,00
Serta Simmons Bedding LLC	29.06.2023	701	0	0,00
Sierra Hamilton Holder LLC	31.07.2017	560	0	0,00
VD DPR Finance Co. 6,833 % fällig am 15.03.2035	31.01.2025	27.500	29.542	0,02
Westmoreland Mining LLC	03.07.2023	338	143	0,00
Westmoreland Mining LLC 'L'	08.12.2014 - 19.12.2019	1.491	29	0,00
		\$ 714.507	\$ 715.308	0,63

(k) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 315.009 (31. Dezember 2024: USD 52.492) und Barmittel in Höhe von USD 20.988 (31. Dezember 2024: USD 2.446) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurde zum 31. Dezember 2025 ein Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: USD 158) und Barmittel in Höhe von USD 19.096 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheit erhalten.

Barmittel in Höhe von USD 2.956.719 (31. Dezember 2024: USD 2.256.212) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 116.759 (31. Dezember 2024: USD 523.210) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 286.927	\$ 153.246.627	\$ 2.726.219	\$ 156.259.773
Investmentfonds	1.873.742	0	0	1.873.742
Pensionsgeschäfte	0	26.417.245	0	26.417.245
Finanzderivate ⁽³⁾	65.036	2.062.016	1.419	2.128.471
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	128.419	0	128.419
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(29.247)	0	(29.247)
Summen	\$ 2.225.705	\$ 181.825.060	\$ 2.727.638	\$ 186.778.403

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 254.928	\$ 125.928.776	\$ 960.483	\$ 127.144.187
Investmentfonds	2.522.728	290.705	0	2.813.433
Pensionsgeschäfte	0	1.454.616	0	1.454.616
Finanzderivate ⁽³⁾	(51.055)	2.312.872	(2.347)	2.259.470
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	17.358	0	17.358
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(586.515)	0	(586.515)
Summen	\$ 2.726.601	\$ 129.417.812	\$ 958.136	\$ 133.102.549

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BRC	0,000 %	22.12.2025	16.01.2026	\$ (275.653)	\$ (275.653)	(0,22)
	2,150	29.09.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (10.144)	(11.979)	(0,01)
	2,490	22.12.2025	16.01.2026	\$ (8.825)	(8.825)	(0,01)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (296.457)	(0,24)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 34.810	\$ (41.480)	\$ (6.670)	\$ (22.535)	\$ 15.280	\$ (7.255)
BOA	31.970	(31.874)	96	(5.330)	(5.430)	(10.760)
BPS	14.348	(6.510)	7.838	(29.074)	22.270	(6.804)
BRC	54.087	(54.650)	(563)	117.327	(94.410)	22.917
BSH	(3.367)	(2.980)	(6.347)	849	(1.740)	(891)
CBK	(12.031)	21.189	9.158	34.443	(105.691)	(71.248)
CIB	232	(300)	(68)	k. A.	k. A.	k. A.
DUB	2.014	(220)	1.794	(168.703)	150.900	(17.803)
FAR	(18.043)	27.500	9.457	(42.258)	38.360	(3.898)
GLM	25.756	4.040	29.796	939	25.200	26.139
GSC	k. A.	k. A.	k. A.	2.093	0	2.093
GST	13.851	(66.340)	(52.489)	(712)	(2.314)	(3.026)
IND	(4.710)	6.430	1.720	1.699	(1.470)	229
JPM	15.146	(6.750)	8.396	38.444	(33.610)	4.834
JPS	1.519	(1.420)	99	383	(440)	(57)
MBC	99.579	(106.760)	(7.181)	(89.293)	66.380	(22.913)
MEI	282	(260)	22	11	0	11
MYC	60.233	(17.590)	42.643	21.588	(1.680)	19.908
MYI	18.083	(20.000)	(1.917)	(18.616)	5.060	(13.556)
NSL	4.321	(4.020)	301	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	(1.894)	2.160	266	28.608	(23.120)	5.488
RYL	24	(350)	(326)	(417)	340	(77)
SAL	16.370	(16.270)	100	1.877	(5.490)	(3.613)
SCX	(43.899)	45.750	1.851	(109.550)	84.640	(24.910)
SOG	159.045	(170.230)	(11.185)	(6.212)	4.760	(1.452)
SSB	(5.046)	6.480	1.434	642	(320)	322
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(1.899)	1.960	61
UAG	(1.442)	3.210	1.768	(8.600)	11.730	3.130
WST	18.062	(20.010)	(1.948)	(64.731)	64.530	(201)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	15,99	23,68
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	35,04	40,45
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,30	0,12
Investmentfonds	0,62	1,42
Pensionsgeschäfte	8,68	0,73
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,03	0,05
Zentral abgerechnete Finanzderivate	1,16	2,38
Freiverkehrsfinanzderivate	0,34	0,27
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,04	0,00
Sonstige Aktiva	37,80	30,90
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	1,47	1,42
Unternehmensanleihen und Wechsel	21,15	28,59
Wandelanleihen & Wechsel	0,04	0,02
Kommunalanleihen und Wechsel	0,04	0,04
US-Regierungsbehörden	61,62	62,51
US-Schatzobligationen	18,95	23,30
Non-Agency-MBS	6,80	8,58
Forderungsbesicherte Wertpapiere	9,47	9,63
Staatsemissionen	7,82	6,91
Stammaktien	0,33	0,49
Optionsscheine	0,00	0,02
Vorzugswertpapiere	0,04	0,06
Real Estate Investment Trusts	0,13	0,19
Kurzfristige Instrumente	0,49	0,64
Investmentfonds	1,54	3,15
Pensionsgeschäfte	21,70	1,63
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,11)	(0,08)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	k. A.	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,01	0,02
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	k. A.	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,05	0,10
Zinsswaps	1,40	2,85
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Zinsswapoptionen	0,07	0,09
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	k. A.	(0,07)
Zinsswapoptionen	k. A.	(0,01)
Zinsscaps	(0,01)	(0,04)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,01	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,10	(0,01)
Total Return Swaps auf Indizes	0,00	0,00
Total Return Swaps auf Wertpapiere	0,00	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,24)	0,47
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,46	(0,79)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,10	0,02
Leerverkaufte Wertpapiere	(0,02)	(0,66)
Sonstige Aktiva und Passiva	(53,41)	(49,07)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE											
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG											
Altice France S.A.				Extra Space Storage LP	\$ 700	\$ 729	0,12	VICI Properties LP	\$ 300	\$ 301	0,05
8,110 % fällig am 30.04.2028	\$ 700	\$ 693	0,11	F&G Global Funding	700	727	0,12	4,500 % fällig am 15.01.2028	700	715	0,12
9,048 % fällig am 30.10.2028	300	297	0,05	5,875 % fällig am 16.01.2030				5,625 % fällig am 01.04.2035	100	103	0,02
10,860 % fällig am 31.05.2031	700	701	0,12	Ford Motor Credit Co. LLC	500	482	0,08	5,750 % fällig am 01.04.2034			
Poseidon Bidco SASU				2,900 % fällig am 16.02.2028	1.200	1.234	0,21	6,125 % fällig am 01.04.2054 (j)	100	100	0,02
7,018 % fällig am 13.03.2030	€ 300	127	0,02	6,050 % fällig am 05.03.2031				Wells Fargo & Co.			
Syniverse Holdings, Inc.				GA Global Funding Trust	700	711	0,12	1,741 % fällig am 04.05.2030	€ 1.200	1.354	0,22
10,672 % fällig am 13.05.2027	\$ 691	669	0,11	5,200 % fällig am 09.12.2031	200	205	0,03	5,557 % fällig am 25.07.2034	\$ 800	839	0,14
U.S. Renal Care, Inc.				5,900 % fällig am 13.01.2035						49.681	8,24
8,831 % fällig am 28.06.2028	205	194	0,03	Gaci First Investment Co.	1.600	1.650	0,27	INDUSTRIEWERTE			
Windstream Services LLC				5,250 % fällig am 29.01.2030				Abertis France S.A.S.	€ 600	711	0,12
8,566 % fällig am 01.10.2031	700	705	0,12	4,125 % fällig am 02.04.2030	€ 100	119	0,02	3,375 % fällig am 21.04.2029			
		3.386	0,56	HLD Europe S.C.A.				Altice France S.A.	\$ 770	739	0,12
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				HSBC Holdings PLC	\$ 200	198	0,03	6,500 % fällig am 15.04.2032	500	485	0,08
BANKEN UND FINANZEN				3,973 % fällig am 22.05.2030				6,875 % fällig am 15.10.2030			
ABN AMRO Bank NV				IHG Finance LLC	€ 600	735	0,12	American Airlines Pass-Through Trust	379	375	0,06
6,875 % fällig am 22.09.2031 (f)(h)	€ 1.100	1.414	0,23	4,375 % fällig am 28.11.2029				3,375 % fällig am 01.11.2028			
AGFC Capital Trust				ING Groep NV	\$ 300	312	0,05	American Airlines, Inc.	800	815	0,14
5,916 % fällig am 15.01.2067	\$ 440	293	0,05	5,550 % fällig am 19.03.2035				5,750 % fällig am 20.04.2029			
AIB Group PLC				6,114 % fällig am 11.09.2034 (j)	800	865	0,14	Bacardi-Martini BV	350	362	0,06
7,125 % fällig am 30.10.2029 (f)(h)	€ 1.100	1.398	0,23	Intesa Sanpaolo SpA	500	477	0,08	5,550 % fällig am 01.02.2030	350	364	0,06
Alamo Re Ltd.				4,198 % fällig am 01.06.2032	600	512	0,09	6,000 % fällig am 01.02.2035			
15,460 % fällig am 08.06.2026	\$ 250	261	0,04	4,950 % fällig am 01.06.2042				BAT Capital Corp.	250	270	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd.				5,875 % fällig am 01.09.2031 (f)(h)	€ 350	432	0,07	6,343 % fällig am 02.08.2030			
2,528 % fällig am 18.11.2027	176	171	0,03	Jackson National Life Global Funding	\$ 200	202	0,03	6,421 % fällig am 02.08.2033 (j)	250	276	0,05
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				4,900 % fällig am 13.01.2027	100	100	0,02	Bayer U.S. Finance LLC	1.000	1.070	0,18
1,875 % fällig am 09.01.2026	€ 200	235	0,04	4,933 % fällig am 14.01.2028				6,375 % fällig am 21.11.2030	200	217	0,04
3,625 % fällig am 27.11.2030	500	596	0,10	JPMorgan Chase & Co.	700	707	0,12	6,500 % fällig am 21.11.2033			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				4,505 % fällig am 22.10.2028	700	704	0,12	Beignet Investor LLC	11.040	11.674	1,94
5,381 % fällig am 13.03.2029	\$ 400	415	0,07	4,772 % fällig am 22.10.2028				Broadcom, Inc.	400	366	0,06
6,033 % fällig am 13.03.2035	600	638	0,11	KBC Group NV	800	873	0,15	2,450 % fällig am 15.02.2031			
Banco Santander S.A.				6,324 % fällig am 21.09.2034				Burberry Group PLC	€ 1.200	1.652	0,27
5,110 % fällig am 14.03.2028	200	201	0,03	Lincoln Financial Global Funding	100	104	0,02	5,750 % fällig am 20.06.2030			
5,538 % fällig am 14.03.2030	200	207	0,03	5,300 % fällig am 13.01.2030				Carnival Corp.	\$ 300	296	0,05
5,552 % fällig am 14.03.2028	200	203	0,03	Lloyds Banking Group PLC	€ 1.100	1.324	0,22	4,000 % fällig am 01.08.2028			
Bank of America Corp.				3,875 % fällig am 14.05.2032	\$ 200	201	0,03	Carvana Co.	486	510	0,08
1,102 % fällig am 24.05.2032	€ 1.300	1.362	0,23	4,849 % fällig am 26.11.2028				9,000 % fällig am 01.06.2030	48	54	0,01
5,288 % fällig am 25.04.2034	\$ 500	515	0,09	Mizuho Financial Group, Inc.	200	207	0,03	9,000 % fällig am 01.06.2031			
Barclays PLC				5,382 % fällig am 10.07.2030	200	210	0,04	Centene Corp.	100	86	0,01
3,941 % fällig am 31.01.2036	€ 1.100	1.292	0,21	5,594 % fällig am 10.07.2035				2,500 % fällig am 01.03.2031	900	830	0,14
BNP Paribas S.A.				Morgan Stanley	€ 1.000	1.285	0,21	3,375 % fällig am 15.12.2027	540	537	0,09
3,583 % fällig am 15.01.2031	300	357	0,06	5,148 % fällig am 25.01.2034				Charter Communications Operating LLC	100	71	0,01
5,786 % fällig am 13.01.2033	\$ 300	315	0,05	Nationwide Building Society	€ 400	538	0,09	3,500 % fällig am 01.06.2041			
7,750 % fällig am 16.08.2029 (f)(h)	300	318	0,05	5,750 % fällig am 20.06.2027 (f)(h)				Choice Hotels International, Inc.	100	102	0,02
Boost Newco Borrower LLC				Navient Corp.	\$ 250	251	0,04	5,850 % fällig am 01.08.2034			
7,500 % fällig am 15.01.2031	250	266	0,04	5,000 % fällig am 15.03.2027				Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	240	240	0,04
BPCE S.A.				Nomura Holdings, Inc.				7,750 % fällig am 15.04.2028 (j)			
5,936 % fällig am 30.05.2035	1.200	1.252	0,21	5,035 % fällig am 02.07.2027	200	202	0,03	Directv Financing LLC	144	145	0,02
6,293 % fällig am 14.01.2036	250	267	0,04	5,594 % fällig am 02.07.2027	200	204	0,03	5,875 % fällig am 15.08.2027			
7,003 % fällig am 19.10.2034	800	891	0,15	5,783 % fällig am 03.07.2034	200	211	0,04	DISH DBS Corp.	1.630	1.582	0,26
CaixaBank S.A.				Nykredit Realkredit A/S	€ 700	834	0,14	5,750 % fällig am 01.12.2026	230	226	0,04
5,673 % fällig am 15.03.2030	200	208	0,03	3,625 % fällig am 24.07.2030				5,750 % fällig am 01.12.2028			
6,037 % fällig am 15.06.2035	200	213	0,04	Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC	\$ 1.400	1.081	0,18	Elevance Health, Inc.	100	102	0,02
6,208 % fällig am 18.01.2029	350	364	0,06	0,000 % fällig am 05.04.2032 (c)				4,750 % fällig am 15.02.2030			
6,684 % fällig am 13.09.2027	350	356	0,06	Paychex, Inc.	100	104	0,02	Enbridge, Inc.	400	422	0,07
Capital One Financial Corp.				Realty Income Corp.	€ 700	818	0,14	Energy Transfer LP	1.500	1.584	0,26
7,624 % fällig am 30.10.2031	200	226	0,04	3,375 % fällig am 20.06.2031				6,500 % fällig am 01.02.2042			
7,964 % fällig am 02.11.2034	200	236	0,04	Santander UK Group Holdings PLC	\$ 300	313	0,05	Harbour Energy PLC	100	101	0,02
Country Garden Holdings Co. Ltd.				5,694 % fällig am 15.04.2031	300	314	0,05	6,327 % fällig am 01.04.2035			
5,000 % fällig am 31.12.2032	68	3	0,00	6,534 % fällig am 10.01.2029	€ 200	289	0,05	iHeartCommunications, Inc.	320	263	0,04
Cousins Properties LP				7,482 % fällig am 29.08.2029				7,000 % fällig am 15.01.2031			
5,375 % fällig am 15.02.2032	100	103	0,02	Sirius Real Estate Ltd.	€ 500	583	0,10	Imperial Brands Finance PLC	€ 100	115	0,02
Credit Agricole S.A.				1,125 % fällig am 22.06.2026	200	226	0,04	3,875 % fällig am 12.02.2034	\$ 200	202	0,03
6,500 % fällig am 23.09.2029 (f)(h)	€ 300	373	0,06	1,750 % fällig am 24.11.2028				4,500 % fällig am 30.06.2028			
7,250 % fällig am 23.09.2028 (f)(h)	800	1.007	0,17	Suci Second Investment Co.	\$ 200	200	0,03	Informa PLC	€ 350	415	0,07
Danske Bank A/S				4,375 % fällig am 10.09.2027				3,000 % fällig am 23.10.2027	350	411	0,07
3,875 % fällig am 09.01.2032	1.100	1.328	0,22	UBS Group AG	€ 1.100	1.336	0,22	3,250 % fällig am 23.10.2030			
Deutsche Bank AG				4,125 % fällig am 09.06.2033				LG Energy Solution Ltd.	\$ 200	204	0,03
1,750 % fällig am 19.11.2030	1.300	1.442	0,24	4,375 % fällig am 10.02.2031 (f)(h)	\$ 250	230	0,04	5,250 % fällig am 02.04.2028			
3,547 % fällig am 18.09.2031	\$ 200	191	0,03	4,751 % fällig am 12.05.2028	1.800	1.815	0,30	Nissan Motor Co. Ltd.			
Erste Group Bank AG				4,875 % fällig am 12.02.2027 (f)(h)	200	199	0,03	4,345 % fällig am 17.09.2027	€ 300	296	0,05
7,000 % fällig am 15.04.2031 (f)(h)	€ 1.200	1.521	0,25	UniCredit SpA	€ 400	472	0,08	6,375 % fällig am 17.07.2033	€ 850	1.027	0,17
				4,450 % fällig am 03.12.2027 (f)(h)	\$ 300	306	0,05	7,500 % fällig am 17.07.2030	\$ 850	893	0,15

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund II (Forts.)

																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																										</

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund II (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
7,338 % fällig am 22.04.2026 (c)(d)	\$ 3.500	\$ 207	0,03	INVESTMENTFONDS			
7,338 % fällig am 13.05.2026 (c)(d)	900	53	0,01	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
7,393 % fällig am 22.07.2026 (c)(d)	4.600	268	0,05	PIMCO Select Funds plc -			
7,400 % fällig am 05.08.2026 (c)(d)	600	35	0,01	PIMCO US Dollar Short-			
7,400 % fällig am 07.10.2026 (c)(d)	200	12	0,00	Term Floating NAV			
7,401 % fällig am 05.08.2026 (c)(d)	2.700	157	0,03	Fund (g)	4.905.026	\$ 48.920	8,11
7,420 % fällig am 04.11.2026 (c)(d)	100	6	0,00				
		1.300	0,22	Summe Investmentfonds		\$ 48.920	8,11
Summe kurzfristige Instrumente		4.221	0,70				
Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 657.004	108,98				

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	137	\$ (1)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	274	(59)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	213	(294)	(0,05)
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	25	15	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	78	(210)	(0,03)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	212	148	0,02
				\$ (401)	(0,07)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (401)	(0,07)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Boeing Co.	1,000 %	20.12.2030	\$ 1.300	\$ 1	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-36 5-Year Index	1,000 %	20.12.2026	\$ 460	\$ 5	0,00
CDX.EM-38 5-Year Index	1,000	20.12.2027	900	22	0,01
CDX.EM-40 5-Year Index	1,000	20.12.2028	600	21	0,01
CDX.EM-41 5-Year Index	1,000	20.06.2029	200	8	0,00
CDX.EM-42 5-Year Index	1,000	20.12.2029	300	9	0,00
CDX.EM-44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	300	4	0,00
CDX.HY-43 5-Year Index	5,000	20.12.2029	1.700	7	0,00
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000	20.12.2030	14.100	9	0,00
				\$ 85	0,02

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 7.300	\$ 44	0,01
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	730	59	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,200	15.12.2041	¥ 30.000	18	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,400	15.06.2032	27.400	7	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,727	16.06.2028	130.000	7	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,727	15.12.2028	490.000	30	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	16.06.2051	\$ 450	37	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	21.12.2052	800	82	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,750	21.06.2053	1.750	230	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2030	29.700	(390)	(0,07)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2033	9.850	37	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2026	63.000	181	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2055	4.400	349	0,06
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	608	3	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	3.641	0	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag		Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500 %	17.12.2027	\$	66.575	\$ (116)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.12.2028		6.700	(24)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2030		1.900	(13)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033		200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.06.2054		4.300	195	0,03
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.12.2054		700	(90)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055		200	(11)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,610	12.12.2032		100	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2026		8.800	10	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2026		42.900	35	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2027		55.100	121	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029		4.000	88	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029		5.200	(85)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030		27.800	122	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030		7.100	35	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031		1.800	24	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032		2.830	(21)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2032		8.600	(156)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034		11.400	(54)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035		9.700	(139)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055		1.200	(46)	(0,01)
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	15.11.2053		200	3	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,085	15.11.2053		409	7	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	20.03.2034		3.400	73	0,01
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,256	04.01.2027	BRL	41.800	(439)	(0,07)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,512	04.01.2027		10.200	(150)	(0,03)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,354	02.01.2029		22.900	(26)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,500	19.03.2027	AUD	5.000	(5)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,150	19.03.2055		300	(16)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	19.03.2030		5.300	(54)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	19.03.2035		2.900	(57)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.06.2035		7.600	(230)	(0,04)
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028	€	3.500	(11)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031		3.300	29	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,547	09.03.2033		100	0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036		2.600	49	0,01
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056		5.580	401	0,07
					\$	142	0,02
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$	228	0,04

(1) Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

(3) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

OPTIONEN AUF WERTPAPIERE

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
SAL	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 6,000 % fällig am 01.03.2056	\$ 77,000	05.03.2026	35.250	\$ 1	\$ 0	0,00

(1) Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
GST	Israel Government International Bond	1,000 %	20.12.2029	\$ 100	\$ (3)	\$ 5	\$ 2	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	1.330	0	11	11	0,00
MYC	Israel Government International Bond	1,000	20.12.2029	100	(2)	3	1	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2026	200	(9)	10	1	0,00
					\$ (14)	\$ 29	\$ 15	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund II (Forts.)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	iTraxx Crossover 42 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2029	€ 193	\$ 38	\$ 1	\$ 39	0,01

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEWISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 31	¥ 4.819	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BOA	01.2026	COP 66.808	\$ 17	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 513	€ 436	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	1.105	£ 826	6	0	6	0,00
	02.2026	COP 133.380	\$ 35	0	0	0	0,00
	03.2026	899.659	234	2	0	2	0,00
	03.2026	PEN 6.782	2.012	0	0	0	0,00
	04.2026	ZAR 1.660	95	0	(5)	(5)	0,00
	05.2026	2.249	130	0	(4)	(4)	0,00
	08.2026	3.084	177	0	(7)	(7)	0,00
	11.2026	103	6	0	0	0	0,00
BPS	01.2026	AUD 2.778	1.807	0	(45)	(45)	(0,01)
	01.2026	HKD 14.373	1.847	0	0	0	0,00
	05.2026	\$ 44	KWD 14	0	0	0	0,00
	05.2026	ZAR 203	\$ 11	0	(1)	(1)	0,00
	06.2026	\$ 31	KWD 10	0	0	0	0,00
	07.2026	20	6	0	0	0	0,00
	06.2027	15	5	0	0	0	0,00
	05.2029	KWD 67	\$ 230	9	0	9	0,00
	07.2029	9	30	1	0	1	0,00
	05.2030	50	171	6	0	6	0,00
BRC	01.2026	€ 2.498	2.900	0	(35)	(35)	(0,01)
	01.2026	\$ 2.162	TRY 97.166	92	0	92	0,01
	01.2026	ZAR 4.989	\$ 288	0	(13)	(13)	0,00
	02.2026	\$ 1.579	TRY 72.153	40	0	40	0,01
	04.2026	ZAR 1.695	\$ 96	0	(5)	(5)	0,00
	07.2026	2.517	142	0	(7)	(7)	0,00
CBK	01.2026	AUD 4.682	3.099	0	(24)	(24)	0,00
	01.2026	COP 2.660.386	701	4	(1)	3	0,00
	01.2026	€ 2.455	2.846	0	(38)	(38)	(0,01)
	01.2026	\$ 140	COP 526.894	0	0	0	0,00
	01.2026	340	€ 291	2	0	2	0,00
	02.2026	COP 532.553	\$ 140	2	0	2	0,00
	03.2026	874.032	231	4	0	4	0,00
	04.2026	436.341	114	2	0	2	0,00
	05.2026	PEN 8.642	2.424	0	(134)	(134)	(0,02)
	11.2026	2.507	733	0	(3)	(3)	0,00
DUB	01.2026	£ 395	524	0	(8)	(8)	0,00
	01.2026	ZAR 8.890	510	0	(26)	(26)	0,00
	03.2026	KZT 51.670	100	0	0	0	0,00
	06.2026	80.823	150	0	(2)	(2)	0,00
	07.2026	ZAR 1.848	104	0	(5)	(5)	0,00
FAR	01.2026	AUD 2.749	1.794	0	(39)	(39)	(0,01)
	01.2026	£ 23.759	31.200	0	(757)	(757)	(0,13)
	01.2026	HKD 2.941	378	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 412	HKD 3.207	0	0	0	0,00
	01.2026	818	MXN 15.166	25	0	25	0,00
	01.2026	ZAR 6.165	\$ 359	0	(13)	(13)	0,00
GLM	01.2026	COP 66.546	17	0	0	0	0,00
	01.2026	NGN 146.700	100	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	ZAR 4.584	266	0	(10)	(10)	0,00
	02.2026	COP 1.317.376	344	1	0	1	0,00
	02.2026	\$ 4.224	BRL 23.271	0	(9)	(9)	0,00
	02.2026	56	TRY 2.540	1	0	1	0,00
	03.2026	BRL 166	\$ 30	0	0	0	0,00
	03.2026	\$ 5.484	BRL 30.384	0	(11)	(11)	0,00
	08.2026	ZAR 2.755	\$ 155	0	(9)	(9)	0,00
JPM	01.2026	HKD 14.013	1.803	2	0	2	0,00
	01.2026	ZAR 1.680	98	0	(3)	(3)	0,00
	03.2026	MXN 2	0	0	0	0	0,00
	03.2026	\$ 120	MXN 2.217	2	0	2	0,00
	11.2026	ZAR 4.404	\$ 251	0	(8)	(8)	0,00
MBC	01.2026	€ 12.604	14.762	0	(47)	(47)	(0,01)
	01.2026	HKD 1.086	139	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 496	€ 420	0	(2)	(2)	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens					
MYI	01.2026	\$	768	¥	119.581	\$	0	\$	(4)	\$	(4)	0,00
	05.2026	ZAR	881	\$	51		0		(2)		(2)	0,00
	10.2026		188		11		0		(1)		(1)	0,00
	01.2026	AUD	458		305		0		0		0	0,00
	01.2026	€	10		12		0		0		0	0,00
	01.2026	£	40		54		0		0		0	0,00
	01.2026	¥	6.353		41		0		0		0	0,00
	01.2026	\$	13	AUD	20		0		0		0	0,00
NSL	01.2026		1	£	1		0		0		0	0,00
	01.2026		262	¥	40.916		0		(1)		(1)	0,00
	01.2026		333	TRY	15.028		12		0		12	0,00
	02.2026		158		7.152		5		0		5	0,00
RBC	01.2026	£	18	\$	23		0		0		0	0,00
RYL	01.2026	HKD	240		31		0		0		0	0,00
SCX	01.2026		1.132		146		0		0		0	0,00
SOG	01.2026	\$	1.579	¥	245.815		0		(10)		(10)	0,00
	06.2026	KZT	26.863	\$	50		0		(1)		(1)	0,00
	11.2026	NGN	161.750		100		0		0		0	0,00
	01.2026	€	97.463		112.839		0		(1.676)		(1.676)	(0,28)
	01.2026	\$	3.750	¥	586.418		0		(6)		(6)	0,00
UAG	03.2026	MXN	52	\$	3		0		0		0	0,00
	03.2026	PEN	6		2		0		0		0	0,00
	03.2026	\$	0	MXN	0		0		0		0	0,00
	01.2026	HKD	3	\$	0		0		0		0	0,00
	01.2026	ZAR	8.708		501		0		(24)		(24)	0,00
				\$	218	\$	(2.998)	\$	(2.780)		(0,46)	

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Class E AUD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Class E AOD (neue) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus.

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens					
AZD	01.2026	\$	7.846	AUD	12.092	\$	218	\$	0	\$	218	0,04
BOA	01.2026	AUD	738	\$	488		0		(4)		(4)	0,00
	01.2026	\$	7.965	AUD	12.332		260		0		260	0,04
BPS	01.2026		229		351		6		0		6	0,00
BRC	01.2026	AUD	926	\$	616		0		(2)		(2)	0,00
CBK	01.2026		2.876		1.910		0		(8)		(8)	0,00
	01.2026	\$	435	AUD	658		4		0		4	0,00
FAR	01.2026		261		400		6		0		6	0,00
MBC	01.2026	AUD	20	\$	14		0		0		0	0,00
	01.2026	\$	544	AUD	828		8		0		8	0,00
SCX	01.2026		3.411		5.286		114		0		114	0,02
WST	01.2026		9.270		14.373		315		0		315	0,05
							931	\$	(14)	\$	917	0,15

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Class E EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Zum 31. Dezember 2023 standen für die Anteilsklasse Class E LOR (neue) ausstehend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€ 24	\$ 28	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01.2026	\$ 70	€ 60	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	€ 52	\$ 61	0	0	0	0,00
CBK	01.2026	\$ 3.916	€ 3.372	47	0	47	0,01
	01.2026	€ 327	\$ 382	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 179	€ 154	1	0	1	0,00
MBC	01.2026	€ 6	\$ 7	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 4.147	€ 3.573	51	0	51	0,01
SCX	01.2026	35	30	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	4.104	3.545	61	0	61	0,01
				\$ 160	\$ (2)	\$ 158	0,03

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Income Fund II (Forts.)

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Class E GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 6.702	£ 5.118	\$ 182	\$ 0	\$ 182	0,03
BOA	01.2026	12	9	0	0	0	0,00
BPS	01.2026	593	449	12	0	12	0,00
BRC	01.2026	7.239	5.536	207	0	207	0,04
CBK	01.2026	193	146	3	0	3	0,00
FAR	01.2026	£ 44	\$ 58	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01.2026	216	289	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 309	£ 232	3	0	3	0,00
MYI	01.2026	7	5	0	0	0	0,00
RBC	01.2026	13	10	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	7.326	5.594	198	0	198	0,03
SSB	01.2026	631	481	16	0	16	0,00
				\$ 621	\$ (3)	\$ 618	0,10

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Class E JPY (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 13.827	¥ 2.149.302	\$ 0	\$ (105)	\$ (105)	(0,02)
BOA	01.2026	1.858	287.144	0	(25)	(25)	(0,01)
BPS	01.2026	¥ 499	\$ 3	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 149	¥ 23.078	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01.2026	¥ 4.618	\$ 30	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 182	¥ 28.013	0	(3)	(3)	0,00
CBK	01.2026	¥ 89.756	\$ 578	5	0	5	0,00
MBC	01.2026	¥ 76.712	492	2	0	2	0,00
	01.2026	\$ 22.655	¥ 3.527.315	0	(136)	(136)	(0,02)
MYI	01.2026	¥ 100.580	\$ 643	2	0	2	0,00
	01.2026	\$ 117	¥ 18.232	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01.2026	¥ 86.887	\$ 562	8	0	8	0,00
	01.2026	\$ 21.377	¥ 3.328.660	0	(125)	(125)	(0,02)
SOG	01.2026	15.120	2.364.811	0	(22)	(22)	0,00
SSB	01.2026	¥ 61.405	\$ 395	3	0	3	0,00
				\$ 20	\$ (418)	\$ (398)	(0,07)

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ (1.431) (0,24)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 250	\$ 74	0,01
Russia Government International Bond			
5,250 % fällig am 23.06.2047	200	0	0,00
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 74	0,01
Summe Anlagen		\$ 704.394	116,83
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (101.451)	(16,83)
Nettovermögen		\$ 602.943	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Wertpapier per Emissionstermin.
- (b) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.
- (c) Nullkuponwertpapier.
- (d) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.
- (e) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (f) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (g) Mit dem Fonds verbunden.
- (h) Bedingt wandelbares Wertpapier.
- (i) Eingeschränktes Wertpapier (31. Dezember 2024: 0,01 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Luxco Co. Ltd.	01.10.2025	\$ 80	\$ 80	0,02

(j) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 2.477 (31. Dezember 2024: USD 3.052) als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 7.725 (31. Dezember 2024: USD 4.053) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 2.471 (31. Dezember 2024: USD 3.751) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 652.660	\$ 4.344	\$ 657.004
Investmentfonds	48.920	0	0	48.920
Finanzderivate ⁽³⁾	148	(1.763)	11	(1.604)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	74	0	74
Summen	\$ 49.068	\$ 650.971	\$ 4.355	\$ 704.394

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 345.356	\$ 1.524	\$ 346.880
Investmentfonds	57	0	0	57
Finanzderivate ⁽³⁾	(2)	(4.127)	0	(4.129)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	31	0	31
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(564)	0	(564)
Summen	\$ 55	\$ 340.696	\$ 1.524	\$ 342.275

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	3,250 %	24.12.2025	04.03.2026	\$ (180)	\$ (180)	(0,03)
	3,530	12.12.2025	04.03.2026	(1.199)	(1.201)	(0,20)
	3,550	12.12.2025	04.03.2026	(952)	(955)	(0,16)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (2.336)	(0,39)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 295	\$ (330)	\$ (35)	k. A.	k. A.	k. A.
BOA	222	(270)	(48)	(156)	0	(156)
BPS	26	0	26	(49)	0	(49)
BRC	321	(340)	(19)	(1.251)	1.320	69
CBK	(183)	0	(183)	(301)	260	(41)
DUB	(41)	0	(41)	(209)	0	(209)
FAR	(779)	800	21	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	(38)	70	32	42	(20)	22
GST	13	(30)	(17)	k. A.	k. A.	k. A.
JPM	(7)	0	(7)	136	(160)	(24)
MBC	(130)	0	(130)	715	(510)	205
MYC	2	31	33	1	31	32
MYI	k. A.	k. A.	k. A.	2	(10)	(8)
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	(1)	0	(1)
NSL	17	0	17	k. A.	k. A.	k. A.
SCX	(14)	0	(14)	(1.248)	1.270	22
SOG	(1.445)	1.570	125	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	19	0	19	3	0	3
UAG	(24)	0	(24)	(875)	870	(5)
WST	315	(260)	55	(135)	0	(135)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	18,66	32,47
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	54,59	47,95
Sonstige übertragbare Wertpapiere	1,12	k. A.
Investmentfonds	5,54	0,01
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,02	k. A.
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,27	0,37
Freiverkehrsfinanzderivate	0,23	0,30
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,01	0,01
Sonstige Aktiva	19,56	18,89
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,56	1,59
Unternehmensanleihen und Wechsel	16,23	23,66
Wandelanleihen & Wechsel	0,00	k. A.
US-Regierungsbehörden	47,90	50,56
US-Schatzobligationen	7,38	21,46
Non-Agency-MBS	10,96	14,29
Forderungsbesicherte Wertpapiere	17,68	8,66
Staatsemissionen	7,55	5,97
Stammaktien	0,02	0,01
Kurzfristige Instrumente	0,70	0,56
Investmentfonds	8,11	0,02
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,07)	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,02	0,04
Zinsswaps	0,02	(0,33)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Optionen auf Wertpapiere	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	k. A.
Devisenterminkontrakte	(0,46)	0,39
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,21	(1,61)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,01	0,01
Leerverkaufte Wertpapiere	k. A.	(0,21)
Sonstige Aktiva und Passiva	(16,83)	(25,07)
Nettovermögen	100,00	100,00

				% DES							% DES		
BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				1,000 % fällig am 15.02.2046				\$ 2.020 1.525 0,75					
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				1,000 % fällig am 15.02.2048				462 338 0,17					
BANKEN UND FINANZEN				1,125 % fällig am 15.10.2030				604 595 0,29					
Bank of America Corp.				1,125 % fällig am 15.01.2033				2.623 2.518 1,24					
5,875 % fällig am 15.03.2028 (c)				\$ 60 61 0,03				1.501 1.463 0,72					
Jyske Realkredit A/S				1,375 % fällig am 15.07.2033				2.235 1.874 0,92					
1,500 % fällig am 01.10.2053				DKK 2.465 302 0,15				438 342 0,17					
2,500 % fällig am 01.10.2047				1 0 0,00				6.814 6.867 3,37					
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				1,625 % fällig am 15.10.2027				6.415 6.480 3,18					
1,500 % fällig am 01.10.2053				814 97 0,05				2.557 2.570 1,26					
2,000 % fällig am 01.10.2053				200 26 0,01				2.754 2.739 1,35					
2,500 % fällig am 01.10.2047				0 0 0,00				4.980 5.002 2,46					
Nykredit Realkredit A/S				1,875 % fällig am 15.07.2034				8.618 8.598 4,23					
1,000 % fällig am 01.10.2053				0 0 0,00				105 107 0,05					
1,500 % fällig am 01.10.2052				0 0 0,00				3.508 3.571 1,75					
1,500 % fällig am 01.10.2053				0 0 0,00				226 224 0,11					
2,000 % fällig am 01.10.2053				0 0 0,00				530 477 0,23					
2,500 % fällig am 01.10.2047				2 1 0,00				1.701 1.752 0,86					
3,500 % fällig am 01.04.2053				2.244 344 0,17				1.032 980 0,48					
Realkredit Danmark A/S								84.277 41,42					
1,500 % fällig am 01.10.2050				0 0 0,00									
1,500 % fällig am 01.10.2053				3.384 428 0,21									
2,500 % fällig am 01.04.2047				2 0 0,00									
				1.259 0,62									
INDUSTRIEWERTE				NON-AGENCY-MBS									
Beignet Investor LLC				1211 Avenue of the Americas Trust									
6,581 % fällig am 30.05.2049				\$ 2.000 2.115 1,04				1.900 1.840 0,91					
Banc of America Alternative Loan Trust													
6,000 % fällig am 25.06.2046								133 118 0,06					
Banc of America Funding Trust													
4,390 % fällig am 20.01.2047								157 136 0,07					
6,000 % fällig am 25.03.2034								45 45 0,02					
Bear Stearns Mortgage Funding Trust													
4,226 % fällig am 25.01.2037								2.338 2.226 1,09					
Countrywide Alternative Loan Trust													
6,000 % fällig am 25.04.2037								78 65 0,03					
HarborView Mortgage Loan Trust													
4,748 % fällig am 20.06.2035								36 34 0,02					
New Residential Mortgage Loan Trust													
4,500 % fällig am 25.05.2058								97 95 0,05					
Polaris PLC													
4,579 % fällig am 23.10.2059				£ 180 242 0,12									
Towd Point Mortgage Trust													
3,500 % fällig am 25.01.2058				\$ 2.230 2.154 1,06									
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust													
4,506 % fällig am 25.01.2045								145 148 0,07					
4,866 % fällig am 25.08.2045								1.201 1.168 0,57					
5,696 % fällig am 25.09.2033								0 0 0,00					
								8.271 4,07					
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE				STAMMAKTION					
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates								KOMMUNIKATIONSDIENSTE					
4,791 % fällig am 25.10.2034				65 64 0,03				Frontier Communications Parent, Inc. (a)					
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.								1.100 42 0,02					
4,136 % fällig am 25.09.2036				57 55 0,03				TEGNA, Inc.					
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.								1.100 21 0,01					
4,026 % fällig am 25.06.2047				1.363 1.314 0,65				63 0,03					
Encore Credit Receivables Trust								LUXUSGÜTER					
4,746 % fällig am 25.01.2036				779 764 0,37				Soho House & Co., Inc. (a)					
Home Equity Asset Trust								600 5 0,00					
4,701 % fällig am 25.08.2034				77 76 0,04				Udemy, Inc. (a)					
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust								1.800 11 0,01					
4,326 % fällig am 25.07.2036				42 43 0,02				16 0,01					
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust								BASISKONSUMGÜTER					
4,506 % fällig am 25.01.2035				66 65 0,03				Aeon Co. Ltd.					
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust								408 7 0,00					
4,156 % fällig am 25.06.2047				1.412 1.337 0,66				JDE Peet's NV (a)					
Residential Asset Securities Corp. Trust								1.399 50 0,03					
4,126 % fällig am 25.09.2036				370 368 0,18				Kenvue, Inc.					
4,341 % fällig am 25.04.2036				6 6 0,00				1.400 24 0,01					
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust								81 0,04					
4,106 % fällig am 25.12.2036				1.384 1.312 0,64				FINANZWERTE					
				5.404 2,65				Cadence Bank					
								1.000 43 0,02					
								Comerica, Inc.					
								500 43 0,02					
								86 0,04					
								GESUNDHEITSWESEN					
								Amicus Therapeutics, Inc. (a)					
								1.500 21 0,01					
								Avidity Biosciences, Inc. (a)					
								500 36 0,02					

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Inflation Multi-Asset Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000\$)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000\$)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000\$)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
STAAR Surgical Co. (a)	200	\$ 5	0,00	DiamondRock Hospitality Co.	1.422	\$ 13	0,01	Piedmont Realty Trust, Inc.	854	\$ 7	0,00
		62	0,03	Digital Realty Trust, Inc.	2.341	362	0,18	Prologis, Inc.	6.439	822	0,40
INDUSTRIEWERTE				Easterly Government Properties, Inc.	278	6	0,00	Public Storage	1.076	279	0,14
Norfolk Southern Corp.	100	29	0,01	EastGroup Properties, Inc.	367	65	0,03	Realty Income Corp.	5.965	336	0,17
REV Group, Inc.	200	12	0,01	Elme Communities	604	11	0,01	Regency Centers Corp.	1.254	87	0,04
		41	0,02	EPR Properties	515	26	0,01	Rexford Industrial Realty, Inc.	1.645	64	0,03
INFORMATIONSTECHNOLOGIE				Equinix, Inc.	678	519	0,25	Ryman Hospitality Properties, Inc.	424	40	0,02
Confluent, Inc. 'A' (a)	400	12	0,01	Equity LifeStyle Properties, Inc.	1.333	81	0,04	Sabra Health Care REIT, Inc.	1.634	31	0,02
CSG Systems International, Inc.	200	15	0,01	Equity Residential	2.629	166	0,08	Safehold, Inc.	386	5	0,00
CyberArk Software Ltd. (a)	100	45	0,02	Essential Properties Realty Trust, Inc.	1.624	48	0,02	Simon Property Group, Inc.	2.249	416	0,20
Qorvo, Inc. (a)	300	25	0,01	Essex Property Trust, Inc.	442	116	0,06	SL Green Realty Corp.	162	7	0,00
		97	0,05	Extra Space Storage, Inc.	1.371	179	0,09	STAG Industrial, Inc.	1.290	47	0,02
IMMOBILIEN				Federal Realty Investment Trust	591	60	0,03	Sun Communities, Inc.	877	109	0,05
CBRE Group, Inc. 'A' (a)	52	9	0,01	First Industrial Realty Trust, Inc.	1.117	64	0,03	Sunstone Hotel Investors, Inc.	1.308	12	0,01
Jones Lang LaSalle, Inc.	27	9	0,00	Gaming and Leisure Properties, Inc.	1.884	84	0,04	Tanger, Inc.	761	25	0,01
Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	831	8	0,00	Global Net Lease, Inc.	1.376	12	0,01	Terreno Realty Corp.	703	41	0,02
		26	0,01	Healthcare Realty Trust, Inc.	2.248	38	0,02	UDR, Inc.	2.060	76	0,04
		472	0,23	Healthpeak Properties, Inc.	4.812	77	0,04	Urban Edge Properties	874	17	0,01
VORZUGSWERTPAPIERE				Highwoods Properties, Inc.	736	19	0,01	Ventas, Inc.	3.607	279	0,14
Nationwide Building Society				Host Hotels & Resorts, Inc.	6.127	109	0,05	Veris Residential, Inc.	543	8	0,00
10,250 %	813	143	0,07	Independence Realty Trust, Inc.	1.129	20	0,01	VICI Properties, Inc.	7.330	206	0,10
REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS				Innovative Industrial Properties, Inc.	191	9	0,00	Vornado Realty Trust	762	25	0,01
Acadia Realty Trust	906	19	0,01	InvenTrust Properties Corp.	536	15	0,01	Welltower, Inc.	5.127	952	0,47
Aedifica S.A.	79	6	0,00	Invitation Homes, Inc.	4.246	118	0,06	WP Carey, Inc.	1.504	97	0,05
Agree Realty Corp.	749	54	0,03	Iron Mountain, Inc.	2.035	169	0,08	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	679	10	0,00
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1.190	58	0,03	Kilroy Realty Corp.	814	30	0,01			7.931	3,90
American Assets Trust, Inc.	4	0	0,00	Kimco Realty Corp.	4.637	94	0,05	Summe Übertragbare Wertpapiere	\$ 236.696	116,34	
American Healthcare REIT, Inc.	2.754	130	0,06	Kite Realty Group Trust	1.517	36	0,02	INVESTMENTFONDS			
American Homes 4 Rent 'A'	1.621	52	0,03	Lineage, Inc.	490	17	0,01	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
AvalonBay Communities, Inc.	987	179	0,09	LTC Properties, Inc.	313	11	0,01	PIMCO Select Funds plc -			
Brixmor Property Group, Inc.	2.113	55	0,03	LXP Industrial Trust	402	20	0,01	PIMCO US Dollar			
Broadstone Net Lease, Inc.	2.184	38	0,02	Macerich Co.	1.745	32	0,02	Short-Term Floating			
BXP, Inc.	1.099	74	0,04	Medical Properties Trust, Inc.	3.463	17	0,01	NAV Fund (d)	28.987	289	0,14
Camden Property Trust	706	78	0,04	Mid-America Apartment Communities, Inc.	777	108	0,05	BÖRSENGEHADELTE FONDS			
CareTrust REIT, Inc.	2.135	77	0,04	National Health Investors, Inc.	318	24	0,01	Invesco Physical Gold			
Centerspace	116	8	0,00	National Storage Affiliates Trust	214	6	0,00	ETC	2.201	914	0,45
COPT Defense Properties	783	22	0,01	NETSTREIT Corp.	651	11	0,01	iShares Physical Gold	237.310	19.875	9,77
Cousins Properties, Inc.	1.158	30	0,01	NNN REIT, Inc.	1.279	51	0,03	ETC		20.789	10,22
CubeSmart	1.243	45	0,02	Omega Healthcare Investors, Inc.	2.508	111	0,05	Summe Investmentfonds	\$ 21.078	10,36	
				Park Hotels & Resorts, Inc.	1.364	14	0,01				
				Pebblebrook Hotel Trust	808	9	0,00				
				Phillips Edison & Co., Inc.	868	31	0,02				

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Australia Government 3-Year Note March Futures	Short	03.2026	8	\$ 0	0,00
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	45	48	0,02
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	36	(11)	(0,01)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	29	5	0,00
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	2	(4)	0,00
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	99	131	0,07
Euro-Schatz March Futures	Long	03.2026	170	(30)	(0,01)
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	4	22	0,01
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	114	(25)	(0,01)
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	13	(1)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03.2026	1	0	0,00
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	26	(23)	(0,01)
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	158	125	0,06
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	125	(200)	(0,10)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	50	39	0,02
				\$ 76	0,04
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ 76	0,04

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum		Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	1,500 %	15.06.2052	£	1.900	\$ 30	0,02
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030		16.600	178	0,09
Zahlung ⁽¹⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	18.03.2031		10.800	(3)	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,450	20.03.2029	¥	154.390	72	0,04
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,500	15.12.2031		77.000	29	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,550	14.09.2028		270.000	36	0,02
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,786	16.06.2031		50.000	23	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,237	21.11.2053	\$	1.730	532	0,26
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,865	13.02.2054		12.700	2.372	1,17
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,085	13.02.2034		6.100	(261)	(0,13)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2035		4.700	(106)	(0,05)
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030		11.115	47	0,02
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030		14.706	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.06.2054		2.600	238	0,12
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032		1.603	(14)	(0,01)
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,010	15.11.2053		1.300	18	0,01
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,075	15.11.2053		1.168	12	0,01
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	0,190	04.11.2052	€	200	120	0,06
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	0,195	04.11.2052		200	132	0,07
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	0,197	08.11.2052		400	240	0,12
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028		14.300	51	0,03
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,112	02.09.2027		3.500	8	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,120	03.09.2027		8.900	19	0,01
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036		12.400	(263)	(0,13)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,879	15.08.2032		8.400	132	0,06
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056		4.560	352	0,17
Erhalt	CPTFEMU	1,636	15.06.2027		1.700	3	0,00
Erhalt	CPTFEMU	2,034	15.09.2034		800	(13)	(0,01)
Erhalt	CPTFEMU	2,049	15.08.2034		2.700	(47)	(0,02)
Erhalt	CPTFEMU	2,470	15.07.2032		1.100	(11)	(0,01)
Zahlung	CPTFEMU	2,590	15.12.2052		500	59	0,03
Zahlung	CPTFEMU	2,680	15.04.2053		1.500	231	0,11
Zahlung	CPTFEMU	2,700	15.04.2053		900	121	0,06
Zahlung	CPURNSA	1,280	19.05.2030	\$	600	(54)	(0,03)
Zahlung	CPURNSA	1,954	03.06.2029		750	(72)	(0,04)
Zahlung	CPURNSA	2,165	16.04.2029		500	(48)	(0,02)
Zahlung	CPURNSA	2,379	09.07.2028		300	(30)	(0,01)
Erhalt	CPURNSA	2,703	25.05.2026		300	29	0,01
Erhalt	CPURNSA	2,813	14.05.2026		300	30	0,01
Zahlung	CPURNSA	3,043	21.02.2026		900	3	0,00
Erhalt	UKRPI	3,365	15.09.2027	£	1.900	(26)	(0,01)
Zahlung	UKRPI	3,480	15.01.2030		800	(162)	(0,08)
Zahlung	UKRPI	4,040	15.04.2029		1.000	48	0,02
Erhalt	UKRPI	4,288	15.02.2032		1.530	21	0,01
Erhalt	UKRPI	4,615	15.02.2027		1.100	51	0,03
						\$ 4.127	2,03
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate						\$ 4.127	2,03

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Inflation Multi-Asset Fund (Forts.)

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

VERKAUFSOPTIONEN

INFLATION-CAPPED OPTIONS

Kontrahent	Beschreibung	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
GLM	Cap - OTC CPALEMU	\$ 100,151	Maximal [(Index Final/Index Initial - 1) - 3,000 %] oder 0	22.06.2035	300	\$ (14)	\$ (6)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500 %	17.11.2059	\$ 200	\$ (6)	\$ 7	\$ 1	0,00
MYC	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	800	(26)	28	2	0,00
SAL	CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17.08.2061	200	0	1	1	0,00
UAG	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	400	(12)	13	1	0,00
					\$ (44)	\$ 49	\$ 5	0,00

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

ZINSSWAPS

Kontrahent	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
MYC	Erhalt	CPURNSA	0,000 %	19.07.2026	\$ 500	\$ 0	\$ (88)	\$ (88)	(0,04)
	Erhalt	CPURNSA	0,000	20.07.2026	600	0	(107)	(107)	(0,05)
	Erhalt	CPURNSA	0,000	20.09.2026	50	0	(9)	(9)	(0,01)
						\$ 0	\$ (204)	\$ (204)	(0,10)

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES

Kontrahent	Zahlung/Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Erhalt	MLPIREIL Index	19.026	FEDL01 plus ein festgelegter Spread	\$ 1.823	10.06.2026	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
	Zahlung	MLPIREIS Index	17.621	FEDL01 plus ein festgelegter Spread	1.669	10.06.2026	0	2	2	0,00
JPM	Erhalt	JMABDEWU Index	1.627	0,053 %	259	15.07.2026	0	1	1	0,00
	Erhalt	JMABNIU5 Index	69.330	0,000	13.712	15.07.2026	0	188	188	0,09
MAC	Erhalt	PIMCODBU Index	145.949	0,210	26.208	16.03.2026	0	155	155	0,07
	Erhalt	PIMCODBV Index	67.717	0,600	6.082	16.03.2026	0	127	127	0,06
MYI	Erhalt	TRNGLU Index	399	FEDL01 minus ein festgelegter Spread	2.177	04.03.2026	0	(7)	(7)	0,00
ULO	Erhalt	TRNGLU Index	1.753	3,455	9.565	15.07.2026	0	(28)	(28)	(0,01)
							\$ 0	\$ 436	\$ 436	0,21

TOTAL RETURN SWAPS AUF WERTPAPIERE

Kontrahent	Zahlung/Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Zahlung	Huntington Bancshares, Inc.	2.475	4,210 %	\$ 43	27.10.2026	\$ 0	\$ 1	\$ 1	0,00
CBK	Zahlung	Coursera, Inc.	1.440	3,910	11	18.12.2026	0	1	1	0,00
JPM	Zahlung	Skyworks Solutions, Inc.	288	4,010	18	29.10.2026	0	0	0	0,00
	Zahlung	Terex Corp.	196	3,560	10	02.11.2026	0	0	0	0,00
RBC	Zahlung	Palo Alto Networks, Inc.	220	4,035	41	25.03.2026	0	0	0	0,00
	Zahlung	Union Pacific Corp.	100	4,060	23	25.03.2026	0	0	0	0,00
	Zahlung	Fifth Third Bancorp	933	3,760	44	08.10.2026	0	0	0	0,00
	Zahlung	Kimberly-Clark Corp.	205	3,860	21	06.11.2026	0	0	0	0,00
							\$ 0	\$ 2	\$ 2	0,00

DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme		Nicht realisierte (Wertabnahme)		Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)		% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	321	¥	49.844	\$	0	\$	(2)	\$	(2)	0,00
BOA	01.2026	AUD	31	\$	20		0		0		0	0,00
	01.2026	KRW	127.432		88		0		(1)		(1)	0,00
	01.2026	PLN	550		150		0		(3)		(3)	0,00
	01.2026	THB	1.948		60		0		(2)		(2)	0,00
	01.2026	TWD	3.454		113		3		0		3	0,00
	01.2026	\$	704	PLN	2.576		13		0		13	0,01
	01.2026		31	TWD	968		0		0		0	0,00
	01.2026		120	ZAR	1.999		1		0		1	0,00
	02.2026	ILS	487	\$	153		0		0		0	0,00
	03.2026	\$	340	PEN	1.147		0		0		0	0,00
BPS	04.2026		42	MXN	781		1		0		1	0,00
	01.2026	CHF	56	\$	71		0		0		0	0,00
	01.2026	CNH	4.082		579		0		(6)		(6)	0,00
	01.2026	ILS	1.272		393		0		(6)		(6)	0,00
	01.2026	INR	13.523		150		0		0		0	0,00
	01.2026	¥	51.800		335		4		0		4	0,00
	01.2026	PLN	700		192		0		(3)		(3)	0,00
	01.2026	TWD	12.419		408		13		0		13	0,01
	01.2026	\$	128	CAD	175		0		0		0	0,00
	01.2026		645	CNH	4.519		2		0		2	0,00
	01.2026		459	IDR	7.669.615		1		0		1	0,00
	01.2026		158	INR	14.290		0		0		0	0,00
	01.2026		506	PHP	29.912		2		0		2	0,00
	01.2026		654	PLN	2.385		9		0		9	0,01
	01.2026		1.315	TWD	41.242		1		(4)		(3)	0,00
	01.2026		274	ZAR	4.574		1		0		1	0,00
	01.2026	ZAR	2.019	\$	121		0		(1)		(1)	0,00
	02.2026	\$	153	INR	13.826		0		0		0	0,00
	02.2026		381	TWD	11.960		0		(1)		(1)	0,00
	03.2026	TWD	2.140	\$	69		1		0		1	0,00
BRC	03.2026	\$	1.126	CZK	23.427		14		0		14	0,01
	01.2026	€	193	\$	224		0		(3)		(3)	0,00
	01.2026	ILS	226		70		0		0		0	0,00
	01.2026	\$	13	€	11		0		0		0	0,00
	01.2026		1.406	MYR	5.774		18		0		18	0,01
	01.2026		95	PLN	347		1		0		1	0,00
	01.2026		87	ZAR	1.511		4		0		4	0,00
	02.2026	ILS	210	\$	65		0		(1)		(1)	0,00
	02.2026	\$	309	TRY	14.143		7		0		7	0,00
	03.2026		357	MXN	6.615		8		0		8	0,01
BSH	03.2026		2.960	TRY	135.954		27		0		27	0,01
	01.2026	¥	266.214	\$	1.710		11		0		11	0,01
	01.2026	AUD	5.448		3.570		0		(64)		(64)	(0,03)
	01.2026	CAD	170		122		0		(2)		(2)	0,00
	01.2026	DKK	10.590		1.653		0		(13)		(13)	(0,01)
	01.2026	£	8.540		11.296		0		(191)		(191)	(0,09)
	01.2026	NZD	277		160		1		0		1	0,00
	01.2026	TWD	20.724		683		24		0		24	0,01
	01.2026	\$	211	AUD	318		1		0		1	0,00
	01.2026		412	CNH	2.875		0		0		0	0,00
	01.2026		40	ILS	129		0		0		0	0,00
	01.2026		4.430	INR	395.407		2		(43)		(41)	(0,02)
	01.2026		50	PLN	179		0		0		0	0,00
	01.2026		173	SEK	1.625		4		0		4	0,00
	01.2026		0	THB	3		0		0		0	0,00
	01.2026		297	TWD	9.273		0		(2)		(2)	0,00
	02.2026	ILS	385	\$	121		0		0		0	0,00
	02.2026	\$	246	KRW	354.822		0		0		0	0,00
	02.2026		9	TWD	283		0		0		0	0,00
	03.2026	TWD	2.326	\$	75		1		0		1	0,00
DUB	01.2026	ILS	351		109		0		(1)		(1)	0,00
	01.2026	NZD	226		131		1		0		1	0,00
	01.2026	\$	136	ILS	435		0		0		0	0,00
	01.2026		1.451	INR	129.233		0		(17)		(17)	(0,01)
	01.2026		1.253	KRW	1.836.389		21		0		21	0,01
	01.2026		274	ZAR	4.708		9		0		9	0,01
	02.2026	ILS	435	\$	136		0		0		0	0,00
	02.2026	\$	724	HUF	238.516		3		0		3	0,00
	02.2026		12	TWD	382		0		0		0	0,00
	01.2026	CHF	64	\$	80		0		(1)		(1)	0,00
FAR	01.2026	CNH	2.034		289		0		(3)		(3)	0,00
	01.2026	\$	72	ILS	231		0		0		0	0,00
	01.2026		4.040	MXN	74.948		119		0		119	0,06
	01.2026		1.079	PLN	3.953		20		0		20	0,01
	01.2026		260	ZAR	4.409		6		0		6	0,00
	02.2026	ILS	231	\$	72		0		0		0	0,00
	01.2026	\$	229	CHF	183		3		0		3	0,00
	01.2026		301	CNH	2.120		3		0		3	0,00
	01.2026		79	ILS	257		1		0		1	0,00
	01.2026		136	MYR	557		2		0		2	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Inflation Multi-Asset Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens			
JPM	01.2026	\$	545	PLN	1.992	\$	9	\$	9	0,01		
	01.2026		192	THB	6.098		2		2	0,00		
	01.2026		81	ZAR	1.389		3		3	0,00		
	02.2026		224	BRL	1.239		0		0	0,00		
	02.2026		222	MXN	4.109		6		6	0,00		
	03.2026	BRL	151	\$	28		0		0	0,00		
	03.2026	\$	5.009	BRL	27.756		0	(10)	(10)	0,00		
	03.2026		169	MXN	3.137		4		4	0,00		
	04.2026		359		6.628		6		6	0,00		
	01.2026	CNH	8.469	\$	1.203		0	(12)	(12)	(0,01)		
	01.2026	ILS	1.577		483		0	(12)	(12)	(0,01)		
	01.2026	INR	12.377		139		2		2	0,00		
	01.2026	KRW	4.170.240		2.906	13		0	13	0,01		
	01.2026	MXN	259		14	0		0	0	0,00		
	01.2026	NZD	397		230	2		0	2	0,00		
	01.2026	PLN	1.283		350	0		(7)	(7)	0,00		
	01.2026	\$	371	CNH	2.603	3		0	3	0,00		
	01.2026		3.026	CNY	21.306	11		0	11	0,01		
	01.2026		129	ILS	419	3		0	3	0,00		
	01.2026		584	INR	51.976	0		(7)	(7)	0,00		
	01.2026		64	NOK	659	1		0	1	0,00		
	01.2026		989	PLN	3.641	24		0	24	0,01		
	01.2026		30	ZAR	509	1		0	1	0,00		
	02.2026		2.906	KRW	4.164.767	0		(16)	(16)	(0,01)		
MBC	02.2026		96	MXN	1.779		3		3	0,00		
	03.2026		229		4.191		3		3	0,00		
	04.2026		133		2.453		2		2	0,00		
	01.2026	CAD	5.393	\$	3.832		0	(106)	(106)	(0,05)		
	01.2026	CHF	87		110		0		0	0,00		
	01.2026	£	254		341		0		0	0,00		
	01.2026	¥	73.478		473		4		4	0,00		
	01.2026	NZD	1.819		1.046		0	(1)	(1)	0,00		
	01.2026	SGD	1.412		1.088		0	(10)	(10)	(0,01)		
	01.2026	\$	112	€	96		1		1	0,00		
	01.2026		47	INR	4.264		0		0	0,00		
	01.2026		113	PLN	414		2		2	0,00		
	01.2026		1.296	THB	41.972	39		0	39	0,02		
	01.2026		47	TWD	1.493	0		0	0	0,00		
	02.2026		391	MXN	7.242	10		0	10	0,01		
	03.2026		95		1.755	2		0	2	0,00		
MYI	04.2026		108		1.998		2		2	0,00		
	01.2026	€	13	\$	15		0		0	0,00		
	01.2026	£	4		5		0		0	0,00		
	01.2026	\$	8	€	7		0		0	0,00		
	01.2026		2	¥	276		0		0	0,00		
NSL	02.2026	ILS	773	\$	240		0	(3)	(3)	0,00		
	01.2026	\$	1.680	KRW	2.458.957	26		0	26	0,01		
SCX	03.2026		256	TRY	11.622		3		3	0,00		
	01.2026	CNH	4.056	\$	576		0	(6)	(6)	0,00		
	01.2026	INR	2.729		30		0		0	0,00		
SOG	01.2026	¥	374.008		2.400	12		0	12	0,01		
	01.2026	TWD	3.745		123	4		0	4	0,00		
	01.2026	\$	763	IDR	12.757.197	1		0	1	0,00		
	01.2026		39	INR	3.559	0		0	0	0,00		
	01.2026	€	24.445	\$	28.301	0		(421)	(421)	(0,21)		
UAG	01.2026	¥	772.517		4.939		7		7	0,00		
	01.2026	\$	504	RON	2.189		1		1	0,00		
	02.2026		102	MXN	1.886		2		2	0,00		
	03.2026	MXN	12	\$	1		0		0	0,00		
	03.2026	\$	469	CLP	454.103	37		0	37	0,02		
	03.2026		227	MXN	4.250	8		0	8	0,00		
	03.2026		0	PEN	1	0		0	0	0,00		
	01.2026	CHF	329	\$	411	0		(5)	(5)	0,00		
01.2026	PLN	549		150	0		(2)	(2)	0,00			
01.2026	\$	526	PLN	1.911	6		0	6	0,00			
01.2026		152	ZAR	2.638	7		0	7	0,00			
02.2026		163	COP	609.311	0		(4)	(4)	0,00			
02.2026		95	MXN	1.763	2		0	2	0,00			
						\$	637	\$	(992)	\$	(355)	(0,17)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Partially Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Partially Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Partially Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€ 16	\$ 18	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	\$ 113	€ 97	0	(1)	(1)	0,00
BPS	01.2026	€ 182	\$ 215	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 52	€ 44	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01.2026	€ 31	\$ 36	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 3.955	€ 3.407	47	0	47	0,02
CBK	01.2026	€ 39	\$ 46	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 265	€ 227	2	0	2	0,00
JPM	01.2026	25	KRW 35.908	0	0	0	0,00
	02.2026	KRW 35.870	\$ 25	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	€ 126	\$ 149	0	0	0	0,00
	01.2026	SGD 39	\$ 30	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 18.050	€ 15.552	223	0	223	0,11
SCX	01.2026	€ 23	\$ 27	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	\$ 17.975	€ 15.526	268	0	268	0,13
UAG	01.2026	€ 33	\$ 39	0	0	0	0,00
	01.2026	KRW 39.601	\$ 27	0	0	0	0,00
				\$ 540	\$ (2)	\$ 538	0,26

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional GBP (Partially Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 160	£ 122	\$ 4	\$ 0	\$ 4	0,00
BOA	01.2026	£ 9	\$ 12	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 5	£ 4	0	0	0	0,00
BPS	01.2026	£ 5	\$ 7	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 4	£ 3	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	£ 1	\$ 1	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 675	£ 517	20	0	20	0,01
CBK	01.2026	20	£ 15	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	£ 15	\$ 20	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 9	£ 7	0	0	0	0,00
MYI	01.2026	12	£ 9	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	687	£ 524	19	0	19	0,01
SSB	01.2026	14	£ 11	0	0	0	0,00
				\$ 43	\$ 0	\$ 43	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Inflation Multi-Asset Fund (Forts.)

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Administrative SGD (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$ 134	SGD 174	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
CBK	01.2026	25	32	0	0	0	0,00
FAR	01.2026	2	3	0	0	0	0,00
GLM	01.2026	74	95	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	651	845	6	0	6	0,01
MYI	01.2026	138	178	1	0	1	0,00
RBC	01.2026	1	1	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	€ 0	\$ 0	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 647	SGD 838	5	0	5	0,00
UAG	01.2026	3	4	0	0	0	0,00
				\$ 13	\$ 0	\$ 13	0,01
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ 472	0,23
Summe Anlagen						\$ 262.449	129,00
Sonstige Aktiva und Passiva						\$ (59.004)	(29,00)
Nettovermögen						\$ 203.445	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.
- (b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (c) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (d) Mit dem Fonds verbunden.
- (e) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 4.514 (31. Dezember 2024: USD 9.147) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: USD 33.955) als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

Barmittel in Höhe von USD 3.300 (31. Dezember 2024: USD 3.883) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 840 (31. Dezember 2024: USD 1.960) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 8.483	\$ 228.213	\$ 0	\$ 236.696
Investmentfonds	289	20.789	0	21.078
Finanzderivate ⁽³⁾	199	4.476	0	4.675
Summen	\$ 8.971	\$ 253.478	\$ 0	\$ 262.449

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 9.904	\$ 235.264	\$ 0	\$ 245.168
Investmentfonds	339	15.417	0	15.756
Finanzderivate ⁽³⁾	(53)	1.881	0	1.828
Summen	\$ 10.190	\$ 252.562	\$ 0	\$ 262.752

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
DEU	3,910 %	26.12.2025	02.01.2026	\$ (994)	\$ (995)	(0,49)
	3,940	31.12.2025	02.01.2026	(1.229)	(1.229)	(0,60)
JPS	3,950	30.12.2025	05.01.2026	(2.247)	(2.247)	(1,11)
	3,850	02.01.2026	07.01.2026	(5.798)	(5.798)	(2,85)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (10.269)	(5,05)

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 2	\$ 0	\$ 2	\$ (29)	\$ 0	\$ (29)
BOA	11	0	11	41	0	41
BPS	27	0	27	(182)	0	(182)
BRC	129	(120)	9	30	(30)	0
BSH	11	(10)	1	k. A.	k. A.	k. A.
CBK	(279)	300	21	(91)	670	579
DUB	16	0	16	(246)	0	(246)
FAR	141	(320)	(179)	157	0	157
GLM	23	0	23	(194)	140	(54)
GST	1	0	1	(376)	400	24
IND	k. A.	k. A.	k. A.	20	0	20
JPM	203	(370)	(167)	11	50	61
MAC	282	(360)	(78)	(36)	300	264
MBC	172	0	172	689	(720)	(31)
MYC	(202)	260	58	(190)	260	70
MYI	(9)	(50)	(59)	(6)	0	(6)
NSL	29	0	29	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	1	0	1
SAL	1	0	1	k. A.	k. A.	k. A.
SCX	11	0	11	289	140	429
SOG	(74)	0	(74)	(11)	0	(11)
SSB	k. A.	k. A.	k. A.	(9)	0	(9)
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(2)	0	(2)
UAG	5	280	285	(3)	0	(3)
ULO	(28)	0	(28)	k. A.	k. A.	k. A.
WST	k. A.	k. A.	k. A.	(1)	0	(1)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	47,83	46,83
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	27,81	25,10
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,61	k. A.
Investmentfonds	6,79	4,63
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,12	0,25
Zentral abgerechnete Finanzderivate	1,69	1,34
Freiverkehrsfinanzderivate	0,55	0,61
Sonstige Aktiva	14,60	21,24
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Unternehmensanleihen und Wechsel	1,74	0,74
US-Regierungsbehörden	34,66	37,38
US-Schatzobligationen	41,42	43,33
Non-Agency-MBS	4,07	5,74
Forderungsbesicherte Wertpapiere	2,71	4,78
Staatsemissionen	27,54	39,46
Stammaktien	0,23	0,30
Vorzugswertpapiere	0,07	0,07
Real Estate Investment Trusts	3,90	5,24
Investmentfonds	10,36	8,81
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,04	0,26
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Zinsswaps	2,03	0,84
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Inflation-Capped Options	0,00	0,00
Zinsswapoptionen	k. A.	(0,25)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	0,00
Zinsswaps	(0,10)	(0,11)
Total Return Swaps auf Indizes	0,21	(0,02)
Total Return Swaps auf Wertpapiere	0,00	k. A.
Devisenterminkontrakte	(0,17)	0,76
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,29	(0,46)
Sonstige Aktiva und Passiva	(29,00)	(46,87)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
BANKEN UND FINANZEN				Santander UK Group Holdings PLC				Renasas Electronics Corp.			
4,795 % fällig am 22.09.2029	\$ 500	\$ 500	0,09	2,170 % fällig am 25.11.2026	\$ 2.800	\$ 2.750	0,48	Stryker Corp.			
SBA Tower Trust				4,250 % fällig am 11.09.2029	1.500	1.508	0,26	Synopsis, Inc.			
1,840 % fällig am 15.04.2027	800	775	0,13	4,550 % fällig am 01.04.2027	1.050	1.058	0,18	The Campbell's Co.			
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC	4.000	4.006	0,70	5,300 % fällig am 20.03.2026	1.600	1.604	0,28	Volkswagen Group of America Finance LLC			
SRK Sukuk Ltd.				4,950 % fällig am 25.03.2027	1.500	1.513	0,26	5,050 % fällig am 27.03.2028	1.300	1.320	0,23
5,000 % fällig am 27.02.2028	400	406	0,07						38.401	6,66	
Stellantis Finance U.S., Inc.				VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				AES Corp.			
5,350 % fällig am 17.03.2028	200	204	0,04	1,375 % fällig am 15.01.2026	3.200	3.196	0,56	Capital Power U.S. Holdings, Inc.			
Stellantis Financial Services U.S. Corp.				5,257 % fällig am 01.06.2028	500	510	0,09	DTE Electric Co.			
5,413 % fällig am 15.09.2028	800	806	0,14	4,250 % fällig am 14.05.2027	500	504	0,09	NBN Co. Ltd.			
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				4,000 % fällig am 01.10.2027	600	599	0,11	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			
5,464 % fällig am 13.01.2026	3.300	3.301	0,57	4,648 % fällig am 04.02.2028	700	703	0,12	Pacific Gas & Electric Co.			
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	€ 2.000	2.358	0,41	3,150 % fällig am 01.01.2026	3.300	3.300	0,57	Pinnacle West Capital Corp.			
3,629 % fällig am 06.04.2026				4,900 % fällig am 15.05.2028	300	306	0,05	Southern California Edison Co.			
Toronto-Dominion Bank	6.700	7.897	1,38	5,350 % fällig am 01.03.2026	1.800	1.803	0,31				
3,879 % fällig am 13.03.2026									10.921	1,90	
Toyota Motor Credit Corp.	\$ 600	603	0,10	US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				Fannie Mae			
4,550 % fällig am 07.08.2026				0,000 % fällig am 25.04.2040 (a)(b)	78	57	0,01	1,000 % fällig am 25.01.2043	33	29	0,01
UBS Group AG	1.600	1.606	0,28	2,000 % fällig am 25.11.2046	1.207	1.136	0,20	2,080 % fällig am 01.10.2026	500	493	0,09
VICI Properties LP				2,573 % fällig am 25.12.2026	565	558	0,10	2,840 % fällig am 01.09.2027	1.452	1.429	0,25
4,703 % fällig am 05.08.2027				2,861 % fällig am 25.02.2027	525	519	0,09	3,060 % fällig am 01.11.2027	2.500	2.470	0,43
4,750 % fällig am 01.04.2028	250	253	0,04	3,150 % fällig am 01.03.2026	1.600	1.594	0,28	4,109 % fällig am 25.07.2037	10	10	0,00
Wells Fargo & Co.	4.000	4.045	0,70	4,339 % fällig am 25.12.2036 - 25.03.2044	855	848	0,15	4,399 % fällig am 25.09.2035	73	73	0,01
4,808 % fällig am 25.07.2028				4,774 % fällig am 25.03.2055	870	873	0,15	4,974 % fällig am 25.07.2055	1.460	1.465	0,25
INDUSTRIEWERTE				5,009 % fällig am 25.01.2051	515	516	0,09	5,034 % fällig am 25.03.2055	1.302	1.307	0,23
AbbVie, Inc.	2.200	2.224	0,39	5,054 % fällig am 25.08.2055	867	870	0,15	5,074 % fällig am 25.12.2054 - 25.08.2055	8.489	8.529	1,48
4,800 % fällig am 15.03.2027				5,276 % fällig am 01.06.2043	10	10	0,00	5,277 % fällig am 01.07.2042	8	8	0,00
Adnoc Murban Rsc Ltd.	2.000	2.014	0,35	5,327 % fällig am 01.09.2041	25	25	0,00	5,374 % fällig am 25.12.2054	1.439	1.452	0,25
4,250 % fällig am 11.09.2029				6,107 % fällig am 01.12.2034	2	2	0,00	6,180 % fällig am 01.01.2035	3	3	0,00
Amgen, Inc.	500	512	0,09	6,187 % fällig am 01.01.2035	1	1	0,00	6,209 % fällig am 01.07.2035	1	1	0,00
5,150 % fällig am 02.03.2028				6,331 % fällig am 01.12.2034	5	5	0,00	6,425 % fällig am 01.03.2035	1	1	0,00
Bayer U.S. Finance LLC	700	749	0,13	6,472 % fällig am 01.08.2035	57	59	0,01	6,497 % fällig am 01.05.2038	328	343	0,06
6,375 % fällig am 21.11.2030				6,589 % fällig am 01.01.2035	13	13	0,00	Freddie Mac			
Beignet Investor LLC								0,000 % fällig am 15.05.2037 (a)(b)	24	22	0,00
6,581 % fällig am 30.05.2049								0,800 % fällig am 28.10.2026	7.000	6.843	1,19
BMW U.S. Capital LLC	900	908	0,16					1,250 % fällig am 15.10.2027	1.011	993	0,17
4,650 % fällig am 19.03.2027								2,920 % fällig am 25.01.2026	235	235	0,04
4,750 % fällig am 21.03.2028	570	578	0,10					3,000 % fällig am 01.01.2027	8	8	0,00
5,050 % fällig am 11.08.2028	730	749	0,13					4,418 % fällig am 15.02.2037	11	11	0,00
Boeing Co.								4,548 % fällig am 15.09.2041	3	3	0,00
6,259 % fällig am 01.05.2027	600	616	0,11					4,613 % fällig am 25.07.2026	100	100	0,02
Continental Resources, Inc.								4,623 % fällig am 25.10.2026	13	13	0,00
2,268 % fällig am 15.11.2026	2.900	2.841	0,49					4,814 % fällig am 25.11.2054	2.230	2.240	0,39
Fox Corp.											
4,709 % fällig am 25.01.2029 (e)	1.500	1.519	0,26								
Global Payments, Inc.											
4,500 % fällig am 15.11.2028	400	401	0,07								
Hyundai Capital America											
4,900 % fällig am 23.06.2028	800	813	0,14								
5,487 % fällig am 08.01.2027	1.600	1.613	0,28								
Icon Investments Six DAC											
5,849 % fällig am 08.05.2029	600	626	0,11								
Illumina, Inc.											
4,650 % fällig am 09.09.2026	300	301	0,05								
International Business Machines Corp.											
4,650 % fällig am 10.02.2028	1.300	1.320	0,23								
Las Vegas Sands Corp.											
5,625 % fällig am 15.06.2028	500	513	0,09								
5,900 % fällig am 01.06.2027	1.800	1.837	0,32								
Mercedes-Benz Finance North America LLC											
4,750 % fällig am 31.03.2028	1.500	1.524	0,26								
4,900 % fällig am 15.11.2027	400	407	0,07								
NTT Finance Corp.											
4,567 % fällig am 16.07.2027	200	202	0,03								
Oracle Corp.											
4,614 % fällig am 03.08.2028	250	247	0,04								
Penske Truck Leasing Co. LP											
1,700 % fällig am 15.06.2026	3.300	3.263	0,57								
Philip Morris International, Inc.											
4,125 % fällig am 28.04.2028	1.900	1.909	0,33								

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Average Duration Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,824 % fällig am 25.03.2055	\$ 993	\$ 1.001	0,17	Bear Stearns ALT-A Trust				Black Diamond CLO DAC			
4,844 % fällig am 25.08.2054	1.188	1.194	0,21	4,166 % fällig am 25.02.2034	\$ 26	\$ 25	0,01	3,044 % fällig am 15.05.2032	€ 845	\$ 994	0,17
4,854 % fällig am 25.08.2055	5.346	5.379	0,93	5,997 % fällig am 25.12.2033	16	16	0,00	BNPP AM Euro CLO DAC			
4,874 % fällig am 25.02.2055	1.688	1.697	0,29	Benchmark Mortgage Trust				2,835 % fällig am 22.07.2032	2.995	3.509	0,61
4,974 % fällig am 25.07.2055	1.455	1.461	0,25	3,965 % fällig am 10.04.2051	435	434	0,08	Bridgepoint CLO DAC			
5,024 % fällig am 25.03.2055				Citigroup Global Markets Mortgage Securities, Inc.				3,219 % fällig am 15.01.2034	2.831	3.330	0,58
-25.08.2055	2.282	2.291	0,40	7,000 % fällig am 25.12.2018	0	0	0,00	Carlyle Euro CLO DAC			
5,074 % fällig am 25.12.2054				Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				2,709 % fällig am 15.01.2031	780	917	0,16
-25.08.2055	18.604	18.687	3,24	6,480 % fällig am 25.10.2035	9	10	0,00	3,221 % fällig am 15.08.2038	1.500	1.763	0,30
5,109 % fällig am 15.12.2050	765	763	0,13	Countrywide Alternative Loan Trust				Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.			
5,229 % fällig am 25.02.2045	45	44	0,01	6,000 % fällig am 25.10.2033	7	7	0,00	2,814 % fällig am 15.11.2031	319	375	0,06
5,274 % fällig am 25.03.2055	1.250	1.261	0,22	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				Contego CLO BV			
6,500 % fällig am 25.07.2043	58	61	0,01	4,796 % fällig am 25.11.2034	20	19	0,00	3,297 % fällig am 15.04.2038	1.800	2.116	0,37
6,521 % fällig am 01.09.2035	22	23	0,00	5,087 % fällig am 20.02.2035	3	3	0,00	Goldentree Loan Management U.S. CLO Ltd.			
6,625 % fällig am 01.12.2034	2	2	0,00	Eurosail PLC				5,034 % fällig am 20.10.2034	\$ 500	500	0,09
6,652 % fällig am 01.01.2035	3	3	0,00	4,851 % fällig am 13.06.2045	£ 1.291	1.736	0,30	Golub Capital Partners CLO Ltd.			
6,775 % fällig am 01.01.2035	3	3	0,00	GSR Mortgage Loan Trust				5,168 % fällig am 25.10.2034	1.000	1.002	0,17
6,797 % fällig am 01.07.2035	7	7	0,00	4,951 % fällig am 25.09.2035	\$ 46	44	0,01	Griffith Park CLO DAC			
Ginnie Mae				6,000 % fällig am 25.03.2032	0	0	0,00	2,786 % fällig am 21.11.2031	€ 506	595	0,10
4,090 % fällig am 20.04.2069	32	32	0,01	IndyMac Mortgage Loan Trust				Hayfin Emerald CLO DAC			
4,668 % fällig am 20.10.2072	629	631	0,11	4,326 % fällig am 25.10.2035	233	193	0,03	3,225 % fällig am 22.01.2039	2.000	2.351	0,41
4,680 % fällig am 20.06.2065	178	178	0,03	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				Indigo Credit Management DAC			
4,714 % fällig am 20.04.2065	200	200	0,04	5,347 % fällig am 25.10.2034	179	174	0,03	3,209 % fällig am 15.07.2038	2.000	2.351	0,41
4,718 % fällig am 20.04.2072	1.486	1.489	0,26	MortgageIT Trust				Madison Park Euro Funding DAC			
4,744 % fällig am 20.03.2065	286	286	0,05	4,486 % fällig am 25.02.2035	27	28	0,01	2,776 % fällig am 15.01.2032	2.649	3.114	0,54
4,764 % fällig am 20.10.2064	464	465	0,08	Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates				Palmer Square European Loan Funding DAC			
4,814 % fällig am 20.10.2065	1	1	0,00	4,406 % fällig am 25.12.2035	179	178	0,03	2,859 % fällig am 15.10.2034	1.445	1.698	0,29
4,818 % fällig am 20.01.2073				Prime Mortgage Trust				3,064 % fällig am 15.05.2034	764	899	0,16
-20.07.2074	1.975	1.994	0,35	4,246 % fällig am 25.02.2034	1	1	0,00	3,214 % fällig am 15.02.2035	1.325	1.557	0,27
4,868 % fällig am 20.09.2073	1.670	1.691	0,29	Project Cashmere				Providus CLO DAC			
4,914 % fällig am 20.05.2066	363	364	0,06	4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD 8.700	5.802	1,01	3,314 % fällig am 15.11.2039	1.900	2.233	0,39
4,918 % fällig am 20.05.2073	1.829	1.854	0,32	Sequoia Mortgage Trust				Regatta Funding Ltd.			
5,014 % fällig am 20.04.2066	545	547	0,10	4,268 % fällig am 20.06.2036	\$ 109	102	0,02	5,105 % fällig am 15.01.2033	\$ 1.557	1.558	0,27
5,018 % fällig am 20.05.2073	4.126	4.205	0,73	4,648 % fällig am 20.10.2027	0	0	0,00	Tikehau CLO DAC			
5,068 % fällig am 20.08.2055	1.730	1.743	0,30	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				3,224 % fällig am 20.01.2037	€ 2.100	2.468	0,43
5,078 % fällig am 20.11.2072	8.080	8.235	1,43	3,892 % fällig am 25.01.2035	51	50	0,01	3,253 % fällig am 15.10.2038	2.300	2.703	0,47
5,088 % fällig am 20.11.2072	9.256	9.442	1,64	Structured Asset Mortgage Investments Trust				Toro European CLO DAC			
5,164 % fällig am 20.02.2062	4	4	0,00	4,346 % fällig am 19.07.2035	11	11	0,00	2,874 % fällig am 15.02.2034	2.575	3.027	0,52
5,364 % fällig am 20.08.2070	2.446	2.491	0,43	Towd Point Mortgage Funding PLC				2,945 % fällig am 12.01.2032	1.966	2.311	0,40
5,418 % fällig am 20.08.2071	981	1.007	0,18	4,641 % fällig am 20.04.2051	£ 1.446	1.946	0,34			50.605	8,78
5,581 % fällig am 20.07.2067	2.484	2.518	0,44	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust						54.018	9,37
5,625 % fällig am 20.06.2027	3	3	0,00	4,526 % fällig am 25.01.2045	\$ 312	304	0,05	STAATSEMISSIONEN			
Uniform Mortgage-Backed Security				5,429 % fällig am 25.06.2042	3	3	0,00	Cassa Depositi e Prestiti SpA			
2,500 % fällig am 01.02.2035	1.012	984	0,17	Warwick Finance Residential Mortgages PLC				5,875 % fällig am 30.04.2029	\$ 2.000	2.110	0,37
3,000 % fällig am 01.12.2026				4,712 % fällig am 21.12.2049	£ 402	542	0,09	Israel Government International Bond			
-01.04.2052	17.039	15.297	2,65			11.833	2,06	5,375 % fällig am 19.02.2030	900	932	0,16
3,500 % fällig am 01.07.2047				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				Korea Housing Finance Corp.			
-01.12.2047	24.379	22.794	3,96	ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE				4,875 % fällig am 27.08.2027	400	407	0,07
4,000 % fällig am 01.10.2047	16	15	0,00	Golden Bar Securitisation SRL				Kuwait Government International Bond			
5,000 % fällig am 01.01.2026				3,085 % fällig am 22.09.2043	€ 731	865	0,15	4,136 % fällig am 09.10.2030	1.500	1.503	0,26
-01.07.2054	28.367	28.332	4,92	Pulse UK PLC				Poland Government International Bond			
6,000 % fällig am 01.04.2035				4,391 % fällig am 27.05.2036	£ 1.885	2.537	0,44	4,625 % fällig am 18.03.2029	2.400	2.453	0,42
-01.04.2055	4.005	4.195	0,73			3.402	0,59	Saudi Arabia Government International Bond			
6,500 % fällig am 01.12.2035				WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE				5,125 % fällig am 13.01.2028	2.300	2.351	0,41
-01.01.2036	5	6	0,00	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.						9.756	1,69
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				4,896 % fällig am 25.11.2034	\$ 5	7	0,00	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
4,000 % fällig am 01.02.2056	5.500	5.214	0,91	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				COMMERCIAL PAPER			
5,000 % fällig am 01.01.2056	23.300	23.240	4,03	4,379 % fällig am 25.01.2032	4	4	0,00	Air Lease Corp.			
5,500 % fällig am 01.02.2056	4.600	4.660	0,81			11	0,00	4,000 % fällig am 14.01.2026	250	249	0,04
6,000 % fällig am 01.03.2056	58.100	59.632	10,35	SONSTIGE ABS				4,180 % fällig am 07.01.2026	250	250	0,05
		272.793	47,34	AlbaCore Euro CLO DAC				4,300 % fällig am 08.01.2026	250	250	0,05
US-SCHATZOBLIGATIONEN				2,999 % fällig am 15.07.2035	€ 1.900	2.233	0,39	Alimentation Couche-Tard, Inc.			
U.S. Treasury Inflation Protected Securities (c)				Ares European CLO DAC				4,110 % fällig am 08.01.2026	250	250	0,05
0,625 % fällig am 15.07.2032	4.034	3.786	0,66	2,854 % fällig am 20.04.2032	2.447	2.877	0,50	AMETEK, Inc.			
1,125 % fällig am 15.01.2033	4.700	4.511	0,78	3,040 % fällig am 21.10.2034	233	275	0,05	4,020 % fällig am 12.01.2026	250	250	0,05
U.S. Treasury Notes				Avoca Static CLO DAC				Bacardi-Martini BV			
2,875 % fällig am 15.05.2032	1.800	1.698	0,29	2,996 % fällig am 15.01.2035	723	849	0,15	4,350 % fällig am 29.01.2026	250	249	0,04
3,375 % fällig am 30.11.2027	42.300	42.221	7,33	Bain Capital Credit CLO Ltd.				Conagra Brands, Inc.			
4,875 % fällig am	134.20			5,007 % fällig am 22.04.2035	\$ 1.800	1.800	0,31	4,050 % fällig am 12.01.2026	250	250	0,05
31.05.2026 (e)	0	134.910	23,41	Benefit Street Partners CLO Ltd.				4,130 % fällig am 07.01.2026	250	250	0,04
		187.126	32,47	5,034 % fällig am 20.04.2035	1.200	1.200	0,21	Crown Castle, Inc.			
NON-AGENCY-MBS								4,150 % fällig am 20.01.2026	500	499	0,09
Banc of America Mortgage Trust								4,150 % fällig am 22.01.2026	250	249	0,04
5,631 % fällig am 25.08.2034	105	105	0,02								
5,822 % fällig am 25.07.2034	7	7	0,00								
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust											
4,829 % fällig am 25.07.2034	89	83	0,02								
5,125 % fällig am 25.01.2035	6	5	0,00								
5,734 % fällig am 25.01.2034	5	5	0,00								

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Edison International				4,130 % fällig am 14.01.2026	250	249	0,04	INVESTMENTFONDS			
4,550 % fällig am 07.01.2026	\$ 250	\$ 250	0,04	4,150 % fällig am 07.01.2026	250	250	0,04	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
Enbridge U.S., Inc.				Keurig Dr Pepper, Inc.				PIMCO Funds: Global			
4,040 % fällig am 07.01.2026	250	250	0,04	4,000 % fällig am 07.01.2026	250	250	0,04	Investors Series plc -US	2.865.418	\$ 29.342	5,09
Fidelity National Information Services, Inc.				Oracle Corp.				Short-Term Fund (d)			
3,950 % fällig am 07.01.2026	250	250	0,04	4,220 % fällig am 16.01.2026	1.150	1.148	0,20	PIMCO Select Funds plc -			
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				Southern California Edison Co.				PIMCO US Dollar Short-			
4,150 % fällig am 08.01.2026	250	250	0,04	4,550 % fällig am 05.01.2026	250	250	0,04	Term Floating			
4,600 % fällig am 06.01.2026	250	250	0,04	4,550 % fällig am 06.01.2026	500	500	0,09	NAV Fund (d)	143	1	0,00
HCA, Inc.				VW Credit, Inc.						29.343	5,09
4,100 % fällig am 20.01.2026	250	249	0,04	4,220 % fällig am 13.01.2026	\$ 250	\$ 249	0,04	BÖRSENGEHADELTE FONDS			
4,120 % fällig am 02.02.2026	250	249	0,04	Summe kurzfristige Instrumente		8.588	1,49	PIMCO ETFs plc - PIMCO			
4,300 % fällig am 13.01.2026	600	599	0,11	Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 668.986	116,10	US Dollar Short Maturity	275.860	27.658	4,80
Jabil, Inc.								UCITS ETF (d)			
4,130 % fällig am 07.01.2026	600	599	0,11					Summe Investmentfonds		\$ 57.001	9,89

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHADELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	25	\$ 26	0,01
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	3	(6)	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	636	118	0,02
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.045	(245)	(0,04)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03.2026	410	311	0,04
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	370	224	0,04
				\$ 428	0,07

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSENGEHADELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	\$ 111,500	23.01.2026	18	\$ (2)	\$ (3)	0,00
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	112,000	23.01.2026	8	(1)	(2)	0,00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	113,500	23.01.2026	26	(5)	(2)	0,00
Put - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	€ 127,500	23.01.2026	1	(1)	(1)	0,00
Call - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	130,500	23.01.2026	1	(1)	0	0,00
				\$ (10)	\$ (8)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					\$ 420	0,07

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000 %	20.06.2026	\$ 300	\$ (1)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20.06.2030	600	(22)	0,00
				\$ (23)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 200	\$ 0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Average Duration Fund (Forts.)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 8.800	\$ 96	0,02
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,930	06.01.2035	100	0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.03.2028	¥ 2.280.000	22	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,231	18.09.2034	\$ 100	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,232	10.09.2034	100	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,240	16.09.2034	200	8	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2027	38.650	(106)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2035	7.100	181	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,278	16.09.2034	300	12	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,280	16.09.2034	300	12	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,408	05.09.2034	100	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,410	05.09.2034	300	9	0,00
Zahlung ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2028	202.800	(66)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,514	04.09.2034	300	6	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,558	21.08.2034	100	2	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,605	28.08.2034	100	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,623	31.10.2030	1.800	(13)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,664	31.10.2030	1.200	(11)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,677	31.10.2030	1.000	(10)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,679	13.08.2034	100	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,689	31.10.2030	2.840	(29)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,691	31.10.2030	2.000	(21)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,722	31.10.2030	3.900	(46)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	31.10.2030	2.600	(32)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,739	31.10.2030	1.400	(18)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	8.400	(129)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,807	31.05.2028	1.300	(11)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,842	04.03.2030	1.100	(12)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	05.03.2035	100	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,874	05.03.2035	600	(2)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,884	25.03.2035	400	(2)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,899	11.03.2035	400	(2)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,905	12.03.2035	400	(3)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,908	04.03.2035	600	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,930	24.03.2035	600	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	21.03.2035	600	(8)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	26.02.2035	250	(3)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.06.2035	AUD 16.100	(493)	(0,09)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,300	25.09.2029	€ 100	1	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,350	29.04.2030	300	(1)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	09.04.2030	300	(2)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	12.02.2035	100	3	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,450	05.05.2035	100	3	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,550	16.04.2035	80	2	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,590	19.08.2034	100	2	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,650	14.08.2029	100	(1)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,700	13.08.2029	400	(4)	0,00
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ (662)	(0,12)
					\$ (685)	(0,12)

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
DUB	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,757 %	18.09.2026	49.500	\$ 40	\$ 26	0,01
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,757	18.09.2026	42.600	33	22	0,00
							\$ 73	\$ 48	0,01

VERKAUFSOPTIONEN

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover- mögens
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,551 %	05.01.2026	900	\$ (2)	\$ 0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,622	29.01.2026	800	(2)	(1)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	200	(1)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,831	05.01.2026	900	(2)	(1)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,882	29.01.2026	800	(2)	(2)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	200	(1)	0	0,00
FAR	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,580	05.01.2026	600	(1)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,860	05.01.2026	600	(1)	0	0,00
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,548	02.01.2026	200	(1)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,578	12.01.2026	500	(1)	0	0,00
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,848	02.01.2026	200	0	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,878	12.01.2026	500	(1)	(1)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	500	(1)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,639	12.01.2026	500	(1)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,919	12.01.2026	500	(1)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	500	(1)	0	0,00
							\$ (19)	\$ (5)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschluss- prämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
BOA	South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2026	\$ 2.000	\$ (94)	\$ 109	\$ 15	0,00
CBK	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2026	5.600	(270)	310	40	0,01
GST	SoftBank Group Corp.	1,000	20.06.2026	200	(2)	1	(1)	0,00
MYC	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	1.900	(108)	106	(2)	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2027	2.300	(205)	199	(6)	(0,01)
	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2026	4.200	(195)	226	31	0,01
					\$ (874)	\$ 951	\$ 77	0,01

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	PLN 95	\$ 26	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
BPS	01.2026	IDR 2.035.130	122	0	0	0	0,00
	01.2026	NZD 700	398	0	(5)	(5)	0,00
BRC	01.2026	PLN 60	16	0	0	0	0,00
	01.2026	70	19	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 691	INR 61.518	0	(8)	(8)	0,00
CBK	01.2026	83	ZAR 1.431	4	0	4	0,00
	01.2026	AUD 147	\$ 98	0	0	0	0,00
DUB	01.2026	INR 40.398	454	5	0	5	0,00
	01.2026	\$ 0	THB 13	0	0	0	0,00
	01.2026	£ 1.237	\$ 1.639	0	(25)	(25)	0,00
	01.2026	ILS 124	39	0	0	0	0,00
FAR	01.2026	INR 15.214	171	2	0	2	0,00
	01.2026	\$ 146	ZAR 2.550	7	0	7	0,00
	02.2026	39	ILS 124	0	0	0	0,00
	01.2026	£ 5.582	\$ 7.331	0	(178)	(178)	(0,03)
	01.2026	ILS 66	21	0	0	0	0,00
	01.2026	PLN 480	132	0	(2)	(2)	0,00
GLM	01.2026	SGD 354	274	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 184	MXN 3.422	5	0	5	0,00
	01.2026	103	ZAR 1.769	4	0	4	0,00
	02.2026	21	ILS 66	0	0	0	0,00
	01.2026	PLN 340	\$ 93	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 287	CHF 230	4	0	4	0,00
JPM	01.2026	76	ILS 245	1	0	1	0,00
	01.2026	76	ZAR 1.315	3	0	3	0,00
	02.2026	1.168	BRL 6.434	0	(3)	(3)	0,00
	03.2026	BRL 7.225	\$ 1.304	3	0	3	0,00
	03.2026	\$ 7	BRL 39	0	0	0	0,00
	01.2026	INR 6.430	\$ 72	1	0	1	0,00
	01.2026	PLN 345	93	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 123	ILS 400	3	0	3	0,00
	01.2026	28	ZAR 482	1	0	1	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Average Duration Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
MBC	01.2026	CAD 1.135	\$ 806	\$ 0	\$ (22)	\$ (22)	0,00
	01.2026	\$ 211	¥ 32.900	0	(1)	(1)	0,00
MYI	01.2026	132	£ 98	0	0	0	0,00
RBC	01.2026	£ 55	\$ 73	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01.2026	IDR 3.385.085	202	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 434	¥ 67.608	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	670	TWD 20.942	0	(4)	(4)	0,00
SOG	01.2026	€ 56.320	\$ 65.205	0	(968)	(968)	(0,17)
	01.2026	\$ 1.031	¥ 161.253	0	(2)	(2)	0,00
	03.2026	MXN 12	\$ 1	0	0	0	0,00
	03.2026	\$ 0	MXN 0	0	0	0	0,00
SSB	01.2026	TWD 20.927	\$ 684	18	0	18	0,00
UAG	01.2026	PLN 233	64	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 1.451	€ 1.241	7	0	7	0,00
	01.2026	144	ZAR 2.498	7	0	7	0,00
				\$ 75	\$ (1.230)	\$ (1.155)	(0,20)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€ 87	\$ 102	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01.2026	174	204	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 46	€ 39	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	7.798	6.716	93	0	93	0,01
CBK	01.2026	€ 410	\$ 479	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026	\$ 81	€ 69	1	0	1	0,00
MBC	01.2026	€ 80	\$ 94	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 8.352	€ 7.196	102	0	102	0,02
SOG	01.2026	8.296	7.166	123	0	123	0,02
				\$ 319	\$ (4)	\$ 315	0,05

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 6.841	£ 5.224	\$ 186	\$ 0	\$ 186	0,03
BOA	01.2026	£ 2	\$ 2	0	0	0	0,00
BPS	01.2026	117	158	1	0	1	0,00
BRC	01.2026	526	704	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026	\$ 7.457	£ 5.703	214	0	214	0,04
CBK	01.2026	£ 3	\$ 3	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 77	£ 58	1	0	1	0,00
DUB	01.2026	£ 108	\$ 144	0	(2)	(2)	0,00
MBC	01.2026	241	323	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 6	£ 4	0	0	0	0,00
MYI	01.2026	£ 7	\$ 10	0	0	0	0,00
RBC	01.2026	5	6	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	\$ 7.568	£ 5.779	205	0	205	0,04
SSB	01.2026	£ 11	\$ 15	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 589	£ 450	16	0	16	0,00
				\$ 623	\$ (8)	\$ 615	0,11

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ (105) (0,02)

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2056	\$ 23.300	\$ (20.596)	(3,57)
3,500 % fällig am 01.02.2056	31.000	(28.565)	(4,96)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		\$ (49.161)	(8,53)
Summe Anlagen		\$ 676.456	117,39
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (100.191)	(17,39)
Nettovermögen		\$ 576.265	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Reines Kapitalwertpapier.
- (b) Nullkuponwertpapier.
- (c) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (d) Mit dem Fonds verbunden.
- (e) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 66.160 (31. Dezember 2024: USD 100.844) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 5 (31. Dezember 2024: USD 5) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von USD 7.107 (31. Dezember 2024: USD 8.669) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 720 (31. Dezember 2024: USD 1.030) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 663.184	\$ 5.802	\$ 668.986
Investmentfonds	57.001	0	0	57.001
Finanzderivate ⁽³⁾	19	(389)	0	(370)
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(49.161)	0	(49.161)
Summen	\$ 57.020	\$ 613.634	\$ 5.802	\$ 676.456

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 841.885	\$ 0	\$ 841.885
Investmentfonds	31.021	36.337	0	67.358
Pensionsgeschäfte	0	5.400	0	5.400
Finanzderivate ⁽³⁾	20	1.981	0	2.001
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(48.230)	0	(48.230)
Summen	\$ 31.041	\$ 837.373	\$ 0	\$ 868.414

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	3,520 %	12.12.2025	04.03.2026	\$ (1.468)	\$ (1.471)	(0,26)
STR	3,840	02.01.2026	05.01.2026	(60.576)	(60.576)	(10,51)
	3,930	31.12.2025	02.01.2026	(63.565)	(63.572)	(11,03)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (125.619)	(21,80)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 186	\$ 0	\$ 186	\$ 29	\$ 0	\$ 29
BOA	14	0	14	8	0	8
BPS	(8)	0	(8)	384	(260)	124
BRC	299	(280)	19	1	0	1
CBK	43	(40)	3	58	0	58
DUB	8	0	8	(179)	0	(179)
FAR	(173)	0	(173)	45	(30)	15
GLM	5	0	5	1.346	(1.430)	(84)
GST	(1)	0	(1)	k. A.	k. A.	k. A.
JPM	3	0	3	34	(40)	(6)
MBC	77	0	77	798	(570)	228
MYC	45	0	45	12	0	12
MYI	k. A.	k. A.	k. A.	(725)	720	(5)
RBC	(1)	0	(1)	(180)	0	(180)
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	3	0	3
SCX	(7)	0	(7)	(308)	310	2
SOG	(642)	720	78	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	34	0	34	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	13	0	13	(182)	0	(182)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	27,13	33,58
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	33,95	33,23
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,46	k. A.
Investmentfonds	5,24	5,35
Pensionsgeschäfte	k. A.	0,43
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,06	0,11
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,03	0,03
Freiverkehrsfinanzderivate	0,11	0,24
Sonstige Aktiva	33,02	27,03
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Unternehmensanleihen und Wechsel	21,68	27,48
US-Regierungsbehörden	47,34	47,32
US-Schatzobligationen	32,47	37,72
Non-Agency-MBS	2,06	2,25
Forderungsbesicherte Wertpapiere	9,37	8,98
Staatsemissionen	1,69	0,71
Kurzfristige Instrumente	1,49	k. A.
Investmentfonds	9,89	9,96
Pensionsgeschäfte	k. A.	0,80
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,07	0,16
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	k. A.
Zinsswaps	(0,12)	(0,03)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Zinsswapoptionen	0,01	0,04
Verkaufsoptionen		
Zinsswapoptionen	0,00	(0,03)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,01	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,20)	0,35
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,16	(0,19)
Leerverkaufte Wertpapiere	(8,53)	(7,13)
Sonstige Aktiva und Passiva	(17,39)	(28,39)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Global Investment Grade Credit Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Jane Street Group LLC				1,750 % fällig am 15.03.2029	€ 1.100	\$ 1.244	0,09	Crown Castle, Inc.			
5,822 % fällig am 15.12.2031	\$ 1.696	\$ 1.690	0,13	4,877 % fällig am 16.02.2028	\$ 2.500	2.518	0,19	4,800 % fällig am 01.09.2028	\$ 950	\$ 965	0,07
Project Dorchester				Barclays PLC				CTP NV			
4,349 % fällig am 04.01.2027 (e)	€ 500	587	0,04	2,885 % fällig am 31.01.2027	€ 300	353	0,03	0,875 % fällig am 20.01.2026	€ 262	308	0,02
Republik Panama				5,603 % fällig am 13.09.2027	\$ 6.500	6.558	0,49	DBS Bank Ltd.			
3,837 % fällig am 05.03.2027	1.300	1.530	0,12	Bevco Lux SARL				3,209 % fällig am 19.08.2026	1.500	1.774	0,13
TransDigm, Inc.				1,000 % fällig am 16.01.2030	€ 600	640	0,05	Dell Bank International DAC			
6,216 % fällig am 19.01.2032	\$ 1.895	1.905	0,14	BGC Group, Inc.				3,625 % fällig am 24.06.2029	500	597	0,04
		5.712	0,43	6,600 % fällig am 10.06.2029	\$ 2.400	2.507	0,19	Deutsche Bank AG			
				BMW International Investment BV				7,146 % fällig am 13.07.2027	\$ 1.800	1.828	0,14
				2,479 % fällig am				Deutsche Börse AG			
				09.10.2026 (e)	€ 1.200	1.412	0,11	3,875 % fällig am 28.09.2026	€ 1.800	2.135	0,16
				3,125 % fällig am 22.07.2029	500	592	0,04	Deutsche EuroShop AG			
				BNP Paribas S.A.				4,500 % fällig am 15.10.2030	1.300	1.540	0,12
				1,904 % fällig am 30.09.2028	\$ 778	749	0,06	Dexus Finance Pty. Ltd.			
				2,125 % fällig am 23.01.2027	€ 300	352	0,03	2,500 % fällig am 17.10.2029	AUD 200	121	0,01
				2,591 % fällig am 20.01.2028	€ 4.600	4.530	0,34	Digital Dutch Finco BV			
				2,750 % fällig am 25.07.2028	€ 2.300	2.704	0,20	1,500 % fällig am 15.03.2030	€ 1.100	1.205	0,09
				2,875 % fällig am 24.02.2029	£ 500	640	0,05	Digital Euro Finco LLC			
				4,400 % fällig am 14.08.2028	\$ 478	479	0,04	1,125 % fällig am 09.04.2028	600	679	0,05
				4,792 % fällig am 09.05.2029	800	810	0,06	DNB Bank ASA			
				BPCE S.A.				4,625 % fällig am 01.11.2029	1.000	1.232	0,09
				3,500 % fällig am 23.10.2027	3.050	3.018	0,23	DVI Deutsche Vermögens- & Immobilienverwaltungs GmbH			
				3,625 % fällig am 17.04.2026	€ 600	707	0,05	2,500 % fällig am 25.01.2027	800	938	0,07
				5,203 % fällig am 18.01.2027	\$ 1.000	1.012	0,08	EPR Properties			
				5,876 % fällig am 14.01.2031	750	784	0,06	4,500 % fällig am 01.06.2027	\$ 1.600	1.603	0,12
				5,975 % fällig am 18.01.2027	300	300	0,02	4,750 % fällig am 15.11.2030	1.000	993	0,07
				6,000 % fällig am 29.09.2028	£ 400	552	0,04	4,950 % fällig am 15.04.2028	300	302	0,02
				Brookfield Finance, Inc.				Equinix Europe Financing Corp. LLC			
				4,350 % fällig am 15.04.2030	\$ 200	201	0,01	4,600 % fällig am 15.11.2030	3.000	3.010	0,23
				Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.				Equinix, Inc.			
				2,750 % fällig am 12.01.2029	€ 2.300	2.715	0,20	0,250 % fällig am 15.03.2027	€ 900	1.032	0,08
				CaixaBank S.A.				Equitable America Global Funding			
				5,673 % fällig am 15.03.2030	\$ 2.000	2.078	0,16	4,300 % fällig am 15.12.2028	\$ 4.500	4.520	0,34
				Canadian Imperial Bank of Commerce				Extra Space Storage LP			
				2,625 % fällig am 01.10.2029	€ 3.100	3.635	0,27	5,700 % fällig am 01.04.2028	500	517	0,04
				Charles Schwab Corp.				F&G Global Funding			
				4,334 % fällig am 13.05.2026	\$ 200	200	0,01	5,065 % fällig am 08.09.2028	1.300	1.308	0,10
				CI Financial Corp.				5,875 % fällig am 10.06.2027	100	102	0,01
				4,750 % fällig am 03.04.2028	CAD 1.500	1.109	0,08	5,875 % fällig am 16.01.2030	1.000	1.039	0,08
				6,000 % fällig am 20.09.2027	500	377	0,03	Fairfax Financial Holdings Ltd.			
				7,500 % fällig am 30.05.2029	\$ 1.000	1.064	0,08	4,625 % fällig am 29.04.2030	500	502	0,04
				Citadel Finance LLC				Fastighets AB Balder			
				5,900 % fällig am 10.02.2030	269	275	0,02	1,125 % fällig am 29.01.2027	€ 1.500	1.737	0,13
				Citadel LP				First Abu Dhabi Bank PJSC			
				6,000 % fällig am 23.01.2030	1.200	1.254	0,09	5,000 % fällig am 28.02.2029	\$ 1.500	1.542	0,12
				Citadel Securities Global Holdings LLC				First American Financial Corp.			
				5,500 % fällig am 18.06.2030	1.800	1.849	0,14	4,000 % fällig am 15.05.2030	500	484	0,04
				Citigroup, Inc.				Ford Motor Credit Co. LLC			
				3,980 % fällig am 20.03.2030	1.500	1.487	0,11	2,700 % fällig am 10.08.2026	600	594	0,04
				4,412 % fällig am 31.03.2031	2.600	2.600	0,20	3,815 % fällig am 02.11.2027	800	788	0,06
				Clydesdale Bank PLC				4,125 % fällig am 17.08.2027	900	893	0,07
				4,362 % fällig am 22.09.2028	£ 1.100	1.486	0,11	4,271 % fällig am 09.01.2027	500	498	0,04
				CNO Global Funding				4,950 % fällig am 28.05.2027	500	502	0,04
				5,875 % fällig am 04.06.2027	\$ 400	409	0,03	5,113 % fällig am 03.05.2029	800	801	0,06
				Commerzbank AG				5,303 % fällig am 06.09.2029	800	807	0,06
				2,500 % fällig am 25.02.2028	€ 3.000	3.534	0,27	5,850 % fällig am 17.05.2027	1.600	1.625	0,12
				4,625 % fällig am 17.01.2031	400	494	0,04	5,918 % fällig am 20.03.2028	1.600	1.638	0,12
				Commonwealth Bank of Australia				FS KKR Capital Corp.			
				3,768 % fällig am 31.08.2027	2.000	2.405	0,18	2,625 % fällig am 15.01.2027	400	389	0,03
				Consumers Securitization Funding LLC				6,125 % fällig am 15.01.2030	900	886	0,07
				5,550 % fällig am 01.03.2028	\$ 345	348	0,03	6,875 % fällig am 15.08.2029	600	605	0,05
				Cooperative Rabobank UA				GA Global Funding Trust			
				4,395 % fällig am 28.08.2026	5.000	5.013	0,38	4,500 % fällig am 18.09.2030	400	396	0,03
				COPT Defense Properties LP				5,400 % fällig am 13.01.2030	3.600	3.694	0,28
				4,500 % fällig am 15.10.2030	500	498	0,04	Gaci First Investment Co.			
				Corebridge Financial, Inc.				4,750 % fällig am 14.02.2030	1.200	1.216	0,09
				3,650 % fällig am 05.04.2027	1.500	1.491	0,11	GAIF Bond Issuer Pty. Ltd.			
				CoStar Group, Inc.				4,742 % fällig am 03.06.2030	AUD 4.000	2.633	0,20
				2,800 % fällig am 15.07.2030	1.500	1.376	0,10	Galderma Finance Europe BV			
				CPI Property Group S.A.				3,500 % fällig am 20.03.2030	€ 5.400	6.432	0,48
				1,750 % fällig am 14.01.2030	€ 1.656	1.659	0,12	General Motors Financial Co., Inc.			
				4,750 % fällig am 22.07.2030	1.100	1.246	0,09	5,150 % fällig am 15.08.2026	£ 800	1.081	0,08
				Credit Agricole S.A.				GLP Capital LP			
				4,631 % fällig am 11.09.2028	\$ 2.150	2.167	0,16	4,000 % fällig am 15.01.2030	\$ 3.100	3.023	0,23
								5,300 % fällig am 15.01.2029	3.300	3.360	0,25

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Goldman Sachs Group, Inc. 1,948 % fällig am 21.10.2027	\$ 2.300	\$ 2.262	0,17	LSEGA Financing PLC 1,375 % fällig am 06.04.2026	\$ 1.600	\$ 1.589	0,12	Nuveen LLC 5,550 % fällig am 15.01.2030	\$ 1.000	\$ 1.043	0,08
Golub Capital BDC, Inc. 2,500 % fällig am 24.08.2026	100	99	0,01	4,500 % fällig am 19.10.2028	£ 2.400	3.250	0,24	Nykredit Realkredit A/S 1,375 % fällig am 12.07.2027	€ 2.000	2.311	0,17
Goodman U.S. Finance Three LLC 3,700 % fällig am 15.03.2028	1.700	1.684	0,13	Marex Group PLC 5,829 % fällig am 08.05.2028	\$ 1.200	1.221	0,09	3,375 % fällig am 10.01.2030	1.000	1.186	0,09
GTA Finance Co. Pty. Ltd. 2,200 % fällig am 26.08.2027	AUD 800	509	0,04	6,404 % fällig am 04.11.2029	1.700	1.764	0,13	3,875 % fällig am 09.07.2029	1.000	1.206	0,09
5,400 % fällig am 04.12.2029	1.700	1.134	0,09	Marsh & McLennan Cos., Inc. 4,550 % fällig am 08.11.2027	1.700	1.721	0,13	Omega Healthcare Investors, Inc. 5,200 % fällig am 01.07.2030	\$ 300	305	0,02
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6,150 % fällig am 15.01.2031	\$ 1.800	1.851	0,14	MassMutual Global Funding 4,500 % fällig am 10.04.2026	200	200	0,01	OneMain Finance Corp. 6,625 % fällig am 15.01.2028	1.225	1.261	0,09
Hanover Insurance Group, Inc. 2,500 % fällig am 01.09.2030	500	455	0,03	4,955 % fällig am 10.07.2026	6.000	6.025	0,45	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 3,290 % fällig am 11.06.2027	€ 700	833	0,06
Highwoods Realty LP 4,125 % fällig am 15.03.2028	800	794	0,06	Maybank Singapore Ltd. 3,439 % fällig am 07.06.2027	€ 2.000	2.387	0,18	P3 Group SARL 1,625 % fällig am 26.01.2029	500	563	0,04
4,125 % fällig am 02.04.2030	€ 1.000	1.194	0,09	Mercury General Corp. 4,400 % fällig am 15.03.2027	\$ 223	223	0,02	Pacific Life Global Funding 1,375 % fällig am 14.04.2026	\$ 1.300	1.291	0,10
Host Hotels & Resorts LP 3,500 % fällig am 15.09.2030	\$ 1.000	954	0,07	Mitsubishi HC Capital UK PLC 3,733 % fällig am 02.02.2027	€ 1.800	2.139	0,16	4,850 % fällig am 10.02.2030	2.000	2.047	0,15
HSBC Holdings PLC 3,019 % fällig am 15.06.2027	€ 700	824	0,06	Mitsubishi HC Capital, Inc. 5,080 % fällig am 15.09.2027	\$ 1.200	1.218	0,09	Piedmont Operating Partnership LP 3,150 % fällig am 15.08.2030	600	551	0,04
3,973 % fällig am 22.05.2030	\$ 1.500	1.482	0,11	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,195 % fällig am 18.07.2029	2.000	1.934	0,15	Protective Life Global Funding 4,714 % fällig am 06.07.2027	3.100	3.135	0,24
4,619 % fällig am 06.11.2031	4.000	4.013	0,30	Mizuho Financial Group, Inc. 5,382 % fällig am 10.07.2030	1.500	1.552	0,12	QNB Finance Ltd. 1,375 % fällig am 26.01.2026	300	299	0,02
5,395 % fällig am 13.05.2031	1.000	1.021	0,08	5,628 % fällig am 13.06.2028	£ 2.100	2.916	0,22	Radian Group, Inc. 6,200 % fällig am 15.05.2029	800	839	0,06
IHG Finance LLC 4,375 % fällig am 28.11.2029	€ 500	612	0,05	Moere Boligkreditt A/S 2,625 % fällig am 25.09.2029	€ 500	586	0,04	RBC International 4,660 % fällig am 16.12.2028 (e)	5.000	4.996	0,38
ING Belgium S.A. 3,375 % fällig am 31.05.2027	2.300	2.746	0,21	Morgan Stanley 4,095 % fällig am 26.10.2029	100	110	0,01	RGa Global Funding 5,250 % fällig am 09.01.2030	1.000	1.034	0,08
ING Groep NV 3,500 % fällig am 03.09.2030	1.100	1.311	0,10	3,772 % fällig am 24.01.2029	\$ 600	597	0,04	5,500 % fällig am 11.01.2031	1.000	1.041	0,08
4,500 % fällig am 23.05.2029	2.200	2.681	0,20	3,790 % fällig am 21.03.2030	€ 2.500	3.006	0,23	6,000 % fällig am 21.11.2028	900	945	0,07
4,875 % fällig am 14.11.2027	800	960	0,07	4,431 % fällig am 23.01.2030	€ 900	905	0,07	Royal Bank of Canada 4,125 % fällig am 05.07.2028	€ 2.700	3.285	0,25
Intesa Sanpaolo SpA 0,625 % fällig am 24.02.2026	300	352	0,03	4,656 % fällig am 02.03.2029	1.720	2.098	0,16	4,403 % fällig am 18.03.2027	£ 2.600	3.508	0,26
ION Platform Finance SARL 6,500 % fällig am 30.09.2030	1.100	1.253	0,09	4,813 % fällig am 25.10.2028	\$ 1.455	1.485	0,11	Sagax Euro MTN NL BV 1,625 % fällig am 24.02.2026	€ 1.500	1.761	0,13
Itau Unibanco Holding S.A. 6,000 % fällig am 27.02.2030	\$ 2.200	2.284	0,17	5,123 % fällig am 01.02.2029	2.000	2.004	0,15	Sammons Financial Group Global Funding 4,800 % fällig am 12.12.2030	\$ 600	602	0,05
JAB Holdings BV 4,750 % fällig am 29.06.2032	€ 500	625	0,05	Morgan Stanley Bank N.A. 5,882 % fällig am 30.10.2026	1.500	1.523	0,11	5,100 % fällig am 10.12.2029	1.000	1.026	0,08
John Deere Capital Corp. 4,320 % fällig am 11.09.2028	\$ 1.500	1.505	0,11	Morgan Stanley Finance LLC 6,550 % fällig am 05.01.2029	£ 1.100	1.472	0,11	Sammons Financial Group, Inc. 3,350 % fällig am 16.04.2031	1.525	1.415	0,11
JPMorgan Chase & Co. 2,739 % fällig am 15.10.2030	3.200	3.037	0,23	Morgan Stanley Private Bank N.A. 4,466 % fällig am 06.07.2028	\$ 3.000	3.021	0,23	Santander Holdings USA, Inc. 5,353 % fällig am 06.09.2030	1.300	1.330	0,10
3,702 % fällig am 06.05.2030	757	746	0,06	Mutual of Omaha Cos. Global Funding 5,350 % fällig am 09.04.2027	1.000	1.016	0,08	6,499 % fällig am 09.03.2029	4.000	4.169	0,31
3,782 % fällig am 01.02.2028	1.975	1.971	0,15	5,450 % fällig am 12.12.2028	1.000	1.036	0,08	Santander UK Group Holdings PLC 4,858 % fällig am 11.09.2030	400	405	0,03
4,452 % fällig am 05.12.2029	1.771	1.790	0,13	Nationale-Nederlanden Bank NV 3,625 % fällig am 16.10.2026	€ 2.000	2.376	0,18	5,694 % fällig am 15.04.2031	1.500	1.565	0,12
4,457 % fällig am 13.11.2031	€ 1.000	1.240	0,09	Nationwide Building Society 3,960 % fällig am 18.07.2030	\$ 400	395	0,03	SBA Tower Trust 1,631 % fällig am 15.05.2051	1.900	1.859	0,14
4,603 % fällig am 22.10.2030	\$ 900	913	0,07	4,000 % fällig am 03.09.2027	£ 900	1.212	0,09	1,840 % fällig am 15.04.2027	800	775	0,06
4,851 % fällig am 25.07.2028	2.400	2.432	0,18	6,557 % fällig am 18.10.2027	\$ 2.800	2.853	0,21	SBL Holdings, Inc. 5,900 % fällig am 26.09.2028	700	697	0,05
4,995 % fällig am 22.07.2030	3.000	3.080	0,23	NatWest Group PLC 2,057 % fällig am 09.11.2028	£ 900	1.164	0,09	Scentre Group Trust 5,200 % fällig am 27.11.2029	AUD 1.700	1.140	0,09
5,299 % fällig am 24.07.2029	3.700	3.814	0,29	4,771 % fällig am 16.02.2029	€ 1.000	1.224	0,09	SELP Finance SARL 0,875 % fällig am 27.05.2029	€ 600	654	0,05
5,581 % fällig am 22.04.2030	1.600	1.670	0,13	5,847 % fällig am 02.03.2027	\$ 1.000	1.003	0,08	3,750 % fällig am 10.08.2027	200	238	0,02
JPMorgan Chase Bank N.A. 5,110 % fällig am 08.12.2026	1.750	1.769	0,13	NatWest Markets PLC 4,174 % fällig am 06.11.2028	6.200	6.220	0,47	Shinhan Bank Co. Ltd. 3,320 % fällig am 29.01.2027	1.300	1.541	0,12
Kilroy Realty LP 3,050 % fällig am 15.02.2030	1.500	1.397	0,10	NE Property BV 1,875 % fällig am 09.10.2026	€ 408	476	0,04	Sirius Real Estate Ltd. 1,125 % fällig am 22.06.2026	1.200	1.399	0,11
Kodit Global Co. Ltd. 5,357 % fällig am 29.05.2027	2.100	2.138	0,16	New Immo Holding S.A. 4,950 % fällig am 14.11.2030	1.200	1.432	0,11	1,750 % fällig am 24.11.2028	600	678	0,05
Kookmin Bank 2,625 % fällig am 29.09.2029	€ 3.500	4.094	0,31	5,875 % fällig am 17.04.2028	2.000	2.435	0,18	Sixth Street Lending Partners 5,750 % fällig am 15.01.2030	\$ 1.000	1.014	0,08
2,750 % fällig am 21.01.2028	1.000	1.181	0,09	Newmark Group, Inc. 7,500 % fällig am 12.01.2029	\$ 300	322	0,02	6,500 % fällig am 11.03.2029	300	311	0,02
Ladder Capital Finance Holdings LLLP 5,500 % fällig am 01.08.2030	\$ 200	205	0,02	Nissan Motor Acceptance Co. LLC 5,300 % fällig am 13.09.2027	1.300	1.303	0,10	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,750 % fällig am 09.08.2027	€ 1.100	1.257	0,09
Lendlease Finance Ltd. 3,400 % fällig am 27.10.2027	AUD 1.600	1.028	0,08	NLG Global Funding 5,400 % fällig am 23.01.2030	2.200	2.262	0,17	4,500 % fällig am 03.09.2030	\$ 960	964	0,07
Lineage Europe Finco BV 4,125 % fällig am 26.11.2031	€ 4.400	5.100	0,38	NMI Holdings, Inc. 6,000 % fällig am 15.08.2029	1.090	1.130	0,08	SLM Corp. 3,125 % fällig am 02.11.2026	600	590	0,04
Lineage OP LP 5,250 % fällig am 15.07.2030	\$ 1.300	1.313	0,10	Nomura Holdings, Inc. 1,653 % fällig am 14.07.2026	200	198	0,01	Societe Generale S.A. 4,250 % fällig am 06.12.2030	€ 500	608	0,05
Lloyds Banking Group PLC 5,985 % fällig am 07.08.2027	595	602	0,05	5,035 % fällig am 02.07.2027	400	403	0,03	6,446 % fällig am 10.01.2029	\$ 2.000	2.081	0,16
Logicor Financing SARL 1,625 % fällig am 15.07.2027	€ 800	926	0,07	5,386 % fällig am 06.07.2027	2.500	2.547	0,19	6,447 % fällig am 12.01.2027	600	600	0,04
4,250 % fällig am 18.07.2029	700	851	0,06	Nordea Bank Abp 1,125 % fällig am 16.02.2027	€ 800	926	0,07	Standard Chartered Bank Singapore Ltd. 3,324 % fällig am 28.05.2027	€ 2.300	2.738	0,21
Lseg Netherlands BV 4,125 % fällig am 29.09.2026	2.400	2.851	0,21	Norinchukin Bank 5,094 % fällig am 16.10.2029	\$ 700	714	0,05				

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Stellantis Financial Services U.S. Corp.	\$ 1.500	\$ 1.524	0,11	Adnoc Murban Rsc Ltd.	\$ 1.500	\$ 1.511	0,11	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd.	AUD 2.600	\$ 1.674	0,13
5,400 % fällig am 15.09.2030				4,250 % fällig am 11.09.2029				4,500 % fällig am 30.12.2030			
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL	€ 1.000	1.188	0,09	Air Canada Pass-Through Trust	118	117	0,01	Broadcom, Inc.	\$ 425	432	0,03
4,250 % fällig am 30.01.2031				3,600 % fällig am 15.09.2028	542	535	0,04	4,600 % fällig am 15.07.2030	819	845	0,06
Store Capital LLC	\$ 600	612	0,05	3,750 % fällig am 15.06.2029				5,050 % fällig am 15.04.2030			
5,400 % fällig am 30.04.2030				Air Liquide Finance S.A.	€ 2.500	2.939	0,22	Burberry Group PLC	£ 400	551	0,04
Suci Second Investment Co.	2.000	2.004	0,15	2,253 % fällig am 05.11.2027				5,750 % fällig am 20.06.2030			
4,375 % fällig am 10.09.2027	3.900	3.748	0,28	Aker BP ASA	\$ 1.255	1.215	0,09	CAB SELAS	€ 1.100	1.259	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				3,750 % fällig am 15.01.2030	730	734	0,05	3,375 % fällig am 01.02.2028	€ 300	308	0,02
3,040 % fällig am 16.07.2029				Alaska Airlines Pass-Through Trust	€ 1.200	1.422	0,11	Canadian Natural Resources Ltd.	\$ 500	590	0,04
TAG Immobilien AG	€ 900	1.087	0,08	4,800 % fällig am 15.02.2029				5,000 % fällig am 15.12.2029			
4,250 % fällig am 04.03.2030				Altrad Investment Authority S.A.S.	€ 1.200	1.422	0,11	Carlsberg Breweries A/S	€ 500	590	0,04
Toronto-Dominion Bank	2.500	2.958	0,22	3,704 % fällig am 23.06.2029				3,000 % fällig am 28.08.2029			
2,776 % fällig am 03.09.2027	4.000	4.749	0,36	Amadeus IT Group S.A.	400	474	0,04	CDW LLC	\$ 1.800	1.777	0,13
3,765 % fällig am 08.09.2026				3,375 % fällig am 25.03.2030				2,670 % fällig am 01.12.2026	1.325	1.351	0,10
TP ICAP Finance PLC	£ 600	757	0,06	5,100 % fällig am 17.03.2030	700	719	0,05	5,100 % fällig am 01.03.2030			
2,625 % fällig am 18.11.2028				Amcor Flexibles North America, Inc.				Cencora, Inc.	€ 1.500	1.771	0,13
TSB Bank PLC	€ 600	718	0,05	5,100 % fällig am 17.03.2030				2,875 % fällig am 22.05.2028			
3,319 % fällig am 05.03.2029				American Airlines Pass-Through Trust	237	234	0,02	Centene Corp.	\$ 900	843	0,06
UBS AG	300	352	0,03	3,375 % fällig am 01.11.2028	400	396	0,03	2,450 % fällig am 15.07.2028	2.408	2.156	0,16
0,250 % fällig am 05.01.2026				3,575 % fällig am 15.07.2029	1.389	1.376	0,10	3,000 % fällig am 15.10.2030	2.000	1.844	0,14
UBS Group AG	\$ 1.800	1.772	0,13	3,600 % fällig am 22.03.2029				3,375 % fällig am 15.02.2030			
1,494 % fällig am 10.08.2027	1.750	1.741	0,13	Amgen, Inc.	1.245	1.162	0,09	CGI, Inc.	2.700	2.653	0,20
3,869 % fällig am 12.01.2029	3.300	3.297	0,25	2,450 % fällig am 21.02.2030	1.943	1.989	0,15	1,450 % fällig am 14.09.2026			
4,151 % fällig am 23.12.2029	5.100	5.276	0,40	5,150 % fällig am 02.03.2028				Chanel Ceres PLC	€ 1.700	1.970	0,15
5,428 % fällig am 08.02.2030	1.500	1.579	0,12	2,750 % fällig am 30.09.2029	€ 2.200	2.564	0,19	0,500 % fällig am 31.07.2026			
6,246 % fällig am 22.09.2029				3,000 % fällig am 05.12.2029	1.400	1.648	0,12	China Modern Dairy Holdings Ltd.	\$ 1.400	1.383	0,10
UBS Switzerland AG	€ 2.000	2.356	0,18	Amrize Finance U.S. LLC	\$ 1.100	1.125	0,08	2,125 % fällig am 14.07.2026			
2,583 % fällig am 23.09.2027				4,950 % fällig am 07.04.2030				Cie de Saint-Gobain S.A.	€ 2.000	2.359	0,18
VICI Properties LP	\$ 2.500	2.425	0,18	ams-OSRAM AG	€ 1.200	1.473	0,11	2,750 % fällig am 04.04.2028			
4,125 % fällig am 15.08.2030	800	800	0,06	10,500 % fällig am 30.03.2029	\$ 900	960	0,07	Cigna Group	\$ 476	480	0,04
4,250 % fällig am 01.12.2026	400	400	0,03	12,250 % fällig am 30.03.2029	€ 500	652	0,05	4,375 % fällig am 15.10.2028	500	504	0,04
4,500 % fällig am 01.09.2026	1.500	1.498	0,11	Anglo American Capital PLC				4,500 % fällig am 15.09.2030			
4,625 % fällig am 01.12.2029	607	613	0,05	3,375 % fällig am 11.03.2029				Conagra Brands, Inc.	1.963	1.987	0,15
4,750 % fällig am 15.02.2028	1.600	1.617	0,12	AppLovin Corp.	\$ 800	821	0,06	5,000 % fällig am 01.08.2030			
4,750 % fällig am 01.04.2028				5,125 % fällig am 01.12.2029				Constellation Software, Inc.	500	510	0,04
Volkswagen Financial Services AG	€ 1.000	1.183	0,09	Ashtead Capital, Inc.	400	393	0,03	5,158 % fällig am 16.02.2029			
3,250 % fällig am 19.05.2027	1.400	1.668	0,13	1,500 % fällig am 12.08.2026	1.200	1.187	0,09	Coty, Inc.	€ 2.300	2.745	0,21
3,625 % fällig am 19.05.2029	1.100	1.303	0,10	4,250 % fällig am 01.11.2029				4,500 % fällig am 15.05.2027			
3,750 % fällig am 10.09.2026				Assa Abloy AB	€ 1.000	1.185	0,09	CPUK Finance Ltd.	£ 925	1.296	0,10
Volkswagen Financial Services NV	£ 2.000	2.723	0,20	3,750 % fällig am 13.09.2026				5,940 % fällig am 28.02.2047			
5,500 % fällig am 07.12.2026	500	694	0,05	Astrazeneca Finance LLC	1.200	1.424	0,11	CRH SMW Finance DAC	\$ 900	928	0,07
6,500 % fällig am 18.09.2027				3,121 % fällig am 05.08.2030				5,125 % fällig am 09.01.2030			
Warehouses De Pauw CVA	€ 600	695	0,05	Aurizon Network Pty. Ltd.	100	118	0,01	CSL Finance PLC	800	800	0,06
3,125 % fällig am 15.01.2031				3,125 % fällig am 01.06.2026				3,850 % fällig am 27.04.2027			
Wells Fargo & Co.	2.156	2.271	0,17	AutoZone, Inc.	\$ 680	702	0,05	CVS Health Corp.	1.000	957	0,07
0,625 % fällig am 14.08.2030	400	463	0,03	5,125 % fällig am 15.06.2030				1,300 % fällig am 21.08.2027	1.307	1.262	0,09
1,000 % fällig am 02.02.2027	600	677	0,05	Barry Callebaut Services NV	€ 400	478	0,04	3,250 % fällig am 15.08.2029	2.300	2.383	0,18
1,741 % fällig am 04.05.2030	\$ 1.000	977	0,07	3,750 % fällig am 19.02.2028				5,400 % fällig am 01.06.2029			
2,393 % fällig am 02.06.2028	1.000	952	0,07	Bayer U.S. Finance LLC	\$ 1.500	1.502	0,11	DAA Finance PLC	€ 1.100	1.258	0,09
2,879 % fällig am 30.10.2030	1.300	1.291	0,10	4,375 % fällig am 15.12.2028	5.277	5.354	0,40	1,554 % fällig am 07.06.2028			
3,000 % fällig am 23.10.2026	1.000	1.030	0,08	6,125 % fällig am 21.11.2026	900	963	0,07	Daimler Truck Finance North America LLC	\$ 800	812	0,06
5,198 % fällig am 23.01.2030	8.500	8.809	0,66	6,375 % fällig am 21.11.2030				4,950 % fällig am 13.01.2028	2.100	2.141	0,16
5,574 % fällig am 25.07.2029				BCP Modular Services Finance PLC	€ 1.100	1.224	0,09	5,125 % fällig am 19.01.2028			
Welltower OP LLC	700	672	0,05	4,750 % fällig am 30.11.2028	1.100	1.210	0,09	Danfoss Finance BV	€ 1.800	2.104	0,16
3,100 % fällig am 15.01.2030	1.600	1.619	0,12	6,500 % fällig am 10.07.2031				0,125 % fällig am 28.04.2026			
4,500 % fällig am 01.07.2030				Becton Dickinson & Co.	\$ 500	510	0,04	Dell International LLC	\$ 500	513	0,04
Western-Southern Global Funding	1.300	1.311	0,10	4,874 % fällig am 08.02.2029	1.000	1.028	0,08	5,000 % fällig am 01.04.2030			
4,500 % fällig am 16.07.2028				5,081 % fällig am 07.06.2029				Diamondback Energy, Inc.	400	406	0,03
Westpac Banking Corp.	€ 300	353	0,03	Beignet Investor LLC	11.157	11.798	0,89	5,200 % fällig am 18.04.2027			
3,703 % fällig am 16.01.2026				6,581 % fällig am 30.05.2049				DS Smith PLC	£ 400	508	0,04
Weyerhaeuser Co.	\$ 833	835	0,06	Block, Inc.	1.500	1.531	0,11	2,875 % fällig am 26.07.2029			
4,750 % fällig am 15.05.2026	400	420	0,03	5,625 % fällig am 15.08.2030				DSV Finance BV	€ 2.000	2.360	0,18
6,950 % fällig am 01.10.2027				BMS Ireland Capital Funding DAC	€ 1.000	1.170	0,09	2,875 % fällig am 06.11.2026			
Yorkshire Building Society	€ 400	446	0,03	2,973 % fällig am 10.11.2030				DT Midstream, Inc.	\$ 800	790	0,06
0,500 % fällig am 01.07.2028				BMW U.S. Capital LLC	\$ 1.000	1.014	0,08	4,125 % fällig am 15.06.2029			
		487.599	36,66	4,650 % fällig am 13.08.2029	2.300	2.334	0,18	EC Finance PLC	€ 900	1.050	0,08
				4,750 % fällig am 21.03.2028				3,250 % fällig am 15.10.2026			
INDUSTRIEWERTE				Boeing Co.	1.900	1.896	0,14	EMD Finance LLC	\$ 1.100	1.104	0,08
Abertis France S.A.S.	400	443	0,03	2,196 % fällig am 04.02.2026	1.500	1.540	0,12	4,375 % fällig am 15.10.2030			
0,625 % fällig am 14.09.2028	600	667	0,05	6,259 % fällig am 01.05.2027	1.100	1.168	0,09	Enbridge, Inc.	1.200	1.150	0,09
1,625 % fällig am 18.09.2029	\$ 1.000	1.020	0,08	6,298 % fällig am 01.05.2029				3,125 % fällig am 15.11.2029	1.300	1.319	0,10
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar	700	713	0,05	Booking Holdings, Inc.	€ 800	952	0,07	5,900 % fällig am 15.11.2026			
4,875 % fällig am 25.07.2029				Booz Allen Hamilton, Inc.	\$ 100	98	0,01	Energy Transfer LP	835	858	0,06
4,875 % fällig am 21.05.2030				3,875 % fällig am 01.09.2028				5,250 % fällig am 15.04.2029	1.204	1.240	0,09
Accor S.A.	€ 2.400	2.790	0,21					5,500 % fällig am 01.06.2027	850	864	0,06
2,375 % fällig am 29.11.2028											

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Eni SpA				Intralot Capital Luxembourg S.A.				Philip Morris International, Inc.			
0,625 % fällig am 23.01.2030	€ 600	\$ 643	0,05	6,750 % fällig am 15.10.2031	€ 1.100	\$ 1.289	0,10	2,750 % fällig am 06.06.2029	€ 1.400	\$1.634	0,12
4,250 % fällig am 09.05.2029	\$ 900	901	0,07	Japan Tobacco, Inc.				2,875 % fällig am 03.03.2026	300	353	0,03
4,750 % fällig am 12.09.2028	1.000	1.017	0,08	4,850 % fällig am 15.05.2028	\$ 500	509	0,04	4,875 % fällig am 13.02.2029	\$ 2.283	2.338	0,18
Enterprise Products Operating LLC				JDE Peet's NV				5,625 % fällig am 17.11.2029	1.326	1.395	0,10
4,600 % fällig am 15.01.2031	1.100	1.114	0,08	0,500 % fällig am 16.01.2029	€ 1.000	1.087	0,08	PRA Health Sciences, Inc.			
EQT Corp.				Kering S.A.				2,875 % fällig am 15.07.2026	650	645	0,05
4,500 % fällig am 15.01.2029	1.600	1.604	0,12	5,125 % fällig am 23.11.2026	£ 900	1.221	0,09	Quanta Services, Inc.			
6,375 % fällig am 01.04.2029	400	414	0,03	L3Harris Technologies, Inc.				2,900 % fällig am 01.10.2030	300	281	0,02
Eramet S.A.				5,400 % fällig am 15.01.2027	\$ 400	406	0,03	RELX Capital, Inc.			
6,500 % fällig am 30.11.2029	€ 300	350	0,03	Las Vegas Sands Corp.				3,000 % fällig am 22.05.2030	800	762	0,06
Essent Group Ltd.				3,500 % fällig am 18.08.2026	1.700	1.693	0,13	4,000 % fällig am 18.03.2029	400	399	0,03
6,250 % fällig am 01.07.2029	\$ 900	940	0,07	3,900 % fällig am 08.08.2029	1.800	1.759	0,13	Repsol E&P Capital Markets U.S. LLC			
Expand Energy Corp.				5,625 % fällig am 15.06.2028	4.500	4.615	0,36	5,204 % fällig am 16.09.2030	1.500	1.522	0,11
5,375 % fällig am 15.03.2030	565	573	0,04	6,000 % fällig am 15.08.2029	1.400	1.463	0,11	Republic Services, Inc.			
6,750 % fällig am 15.04.2029	1.000	1.006	0,08	Latvenergo A/S				3,375 % fällig am 15.11.2027	300	298	0,02
Flex Ltd.				3,612 % fällig am 13.11.2030	€ 2.800	3.267	0,25	REWE International Finance BV			
4,875 % fällig am 15.06.2029	900	914	0,07	Live Nation Entertainment, Inc.				2,750 % fällig am 03.07.2028	€ 2.600	3.056	0,23
Flora Food Management BV				3,750 % fällig am 15.01.2028	\$ 1.400	1.380	0,10	Robert Bosch Finance LLC			
6,875 % fällig am 02.07.2029	€ 1.100	1.286	0,10	Lonza Finance International NV				2,750 % fällig am 28.05.2028	1.600	1.879	0,14
Flutter Treasury DAC				3,250 % fällig am 04.09.2030	€ 1.100	1.306	0,10	Robert Bosch GmbH			
4,000 % fällig am 04.06.2031	200	235	0,02	Marriott International, Inc.				3,625 % fällig am 02.06.2027	400	477	0,04
6,125 % fällig am 04.06.2031	£ 4.200	5.701	0,43	4,800 % fällig am 15.03.2030	\$ 1.200	1.226	0,09	Roche Holdings, Inc.			
Fox Corp.				Mars, Inc.				4,203 % fällig am 09.09.2029	\$ 1.900	1.914	0,14
4,709 % fällig am 25.01.2029	\$ 500	507	0,04	4,450 % fällig am 01.03.2027	1.900	1.914	0,14	Rolls-Royce PLC			
Fresenius SE & Co. KGaA				Martin Marietta Materials, Inc.				1,625 % fällig am 09.05.2028	€ 700	808	0,06
2,750 % fällig am 15.09.2029	€ 1.000	1.164	0,09	3,500 % fällig am 15.12.2027	1.400	1.390	0,10	Royal Caribbean Cruises Ltd.			
Gartner, Inc.				Marvell Technology, Inc.				5,500 % fällig am 01.04.2028	\$ 1.200	1.222	0,09
3,625 % fällig am 15.06.2029	\$ 3.200	3.088	0,23	2,450 % fällig am 15.04.2028	1.800	1.735	0,13	Royalty Pharma PLC			
3,750 % fällig am 01.10.2030	483	458	0,03	4,750 % fällig am 15.07.2030	3.000	3.040	0,23	4,450 % fällig am 25.03.2031	500	499	0,04
Gatwick Funding Ltd.				McDonald's Corp.				RTX Corp.			
6,125 % fällig am 02.03.2028	£ 600	809	0,06	3,600 % fällig am 01.07.2030	500	491	0,04	2,150 % fällig am 18.05.2030	€ 2.950	3.343	0,25
Glencore Funding LLC				3,625 % fällig am 28.11.2027	€ 300	359	0,03	Safran S.A.			
4,000 % fällig am 27.03.2027	\$ 1.500	1.499	0,11	Medtronic, Inc.				0,125 % fällig am 16.03.2026	300	351	0,03
5,071 % fällig am 04.04.2027	2.000	2.010	0,15	2,950 % fällig am 15.10.2030	2.300	2.697	0,20	Sage Group PLC			
Global Payments, Inc.				Mercedes-Benz Finance North America LLC				3,820 % fällig am 15.02.2028	1.000	1.199	0,09
4,500 % fällig am 15.11.2028	3.100	3.106	0,23	4,900 % fällig am 15.11.2027	\$ 2.400	2.446	0,18	Sandoz Finance BV			
Grifols S.A.				5,000 % fällig am 01.04.2030	1.500	1.541	0,12	3,250 % fällig am 12.09.2029	1.800	2.136	0,16
7,500 % fällig am 01.05.2030 (e)	€ 1.000	1.237	0,09	Motability Operations Group PLC				3,970 % fällig am 17.04.2027	800	955	0,07
Haleon Netherlands Capital BV				0,125 % fällig am 20.07.2028	€ 1.500	1.652	0,12	Santos Finance Ltd.			
1,250 % fällig am 29.03.2026	2.400	2.812	0,21	1,750 % fällig am 03.07.2029	€ 500	618	0,05	3,649 % fällig am 29.04.2031	\$ 3.700	3.470	0,26
Haleon U.S. Capital LLC				3,625 % fällig am 24.07.2029	€ 1.650	1.978	0,15	4,125 % fällig am 14.09.2027	1.700	1.692	0,13
3,375 % fällig am 24.03.2027	\$ 750	745	0,06	Motorola Solutions, Inc.				Sartorius Finance BV			
HCA, Inc.				4,850 % fällig am 15.08.2030	\$ 575	587	0,04	4,250 % fällig am 14.09.2026	€ 1.800	2.140	0,16
4,125 % fällig am 15.06.2029	800	798	0,06	MSCI, Inc.				Schlumberger Holdings Corp.			
5,200 % fällig am 01.06.2028	1.700	1.742	0,13	3,625 % fällig am 01.09.2030	4.000	3.824	0,29	5,000 % fällig am 29.05.2027	\$ 900	912	0,07
5,625 % fällig am 01.09.2028	1.000	1.031	0,08	4,000 % fällig am 15.11.2029	1.298	1.270	0,10	Sealed Air Corp.			
5,875 % fällig am 01.02.2029	2.000	2.085	0,16	National Fuel Gas Co.				1,573 % fällig am 15.10.2026	1.900	1.860	0,14
Heathrow Finance PLC				5,500 % fällig am 15.03.2030	500	516	0,04	SEB S.A.			
4,125 % fällig am 01.09.2029	£ 1.700	2.150	0,16	Netflix, Inc.				3,625 % fällig am 24.06.2030	€ 3.400	3.953	0,30
Heineken NV				3,625 % fällig am 15.05.2027	€ 800	954	0,07	SGS Nederland Holding BV			
3,625 % fällig am 15.11.2026	€ 1.000	1.187	0,09	4,875 % fällig am 15.06.2030	\$ 500	513	0,04	3,125 % fällig am 10.09.2030	1.000	1.176	0,09
Highland Holdings SARL				News Corp.				Sherwin-Williams Co.			
2,875 % fällig am 19.11.2027	1.500	1.769	0,13	3,875 % fällig am 15.05.2029	300	291	0,02	4,300 % fällig am 15.08.2028	\$ 500	503	0,04
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement				Nissan Motor Co. Ltd.				Sika Capital BV			
0,625 % fällig am 16.09.2028	1.500	1.641	0,12	4,345 % fällig am 17.09.2027	200	197	0,01	3,750 % fällig am 03.11.2026	€ 2.300	2.730	0,20
Huntington Ingalls Industries, Inc.				Novo Nordisk Finance Netherlands BV				Snam SpA			
5,353 % fällig am 15.01.2030	\$ 300	310	0,02	2,366 % fällig am 27.05.2027	€ 2.000	2.353	0,18	5,000 % fällig am 28.05.2030	\$ 1.400	1.429	0,11
Hyatt Hotels Corp.				NSW Ports Finance Co. Pty. Ltd.				South Bow USA Infrastructure Holdings LLC			
5,250 % fällig am 30.06.2029	1.000	1.030	0,08	5,042 % fällig am 19.09.2031	AUD 1.400	918	0,07	5,026 % fällig am 01.10.2029	410	416	0,03
Hyundai Capital America				NTT Finance Corp.				Southern Co.			
1,500 % fällig am 15.06.2026	500	494	0,04	4,620 % fällig am 16.07.2028	\$ 1.020	1.034	0,08	4,000 % fällig am 15.01.2051	2.500	2.508	0,19
2,750 % fällig am 27.09.2026	1.900	1.881	0,14	4,876 % fällig am 16.07.2030	4.195	4.273	0,32	Stryker Corp.			
IHG Finance LLC				NXP BV				4,250 % fällig am 11.09.2029	200	201	0,01
3,375 % fällig am 10.09.2030	€ 500	586	0,04	4,300 % fällig am 19.08.2028	573	575	0,04	4,700 % fällig am 10.02.2028	1.400	1.421	0,11
Imperial Brands Finance PLC				Occidental Petroleum Corp.				4,850 % fällig am 08.12.2028	1.000	1.024	0,08
6,125 % fällig am 27.07.2027	\$ 995	1.025	0,08	5,200 % fällig am 01.08.2029	699	717	0,05	Syngenta Finance NV			
Informa PLC				6,625 % fällig am 01.09.2030	2.400	2.585	0,19	3,375 % fällig am 16.04.2026	€ 300	352	0,03
1,250 % fällig am 22.04.2028	€ 500	568	0,04	Open Text Corp.				Synopsys, Inc.			
3,000 % fällig am 23.10.2027	1.900	2.252	0,17	6,900 % fällig am 01.12.2027	2.200	2.290	0,17	4,850 % fällig am 01.04.2030	\$ 300	307	0,02
3,250 % fällig am 23.10.2030	600	704	0,05	Origin Energy Finance Ltd.				Sysco Corp.			
InterContinental Hotels Group PLC				1,000 % fällig am 17.09.2029	€ 600	650	0,05	5,950 % fällig am 01.04.2030	1.747	1.853	0,14
2,125 % fällig am 24.08.2026	£ 500	664	0,05	Pandora A/S				T-Mobile USA, Inc.			
3,375 % fällig am 08.10.2028	800	1.045	0,08	3,875 % fällig am 31.05.2030	1.400	1.681	0,13	2,250 % fällig am 15.02.2026	1.100	1.098	0,08
International Distribution Services PLC				Petroleos Mexicanos				2,625 % fällig am 15.04.2026	600	598	0,04
7,375 % fällig am 14.09.2030	600	869	0,07	2,750 % fällig am 21.04.2027	212	246	0,02	3,875 % fällig am 15.04.2030	800	787	0,06
								4,200 % fällig am 01.10.2029	4.600	4.609	0,35

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Tapestry, Inc.				Wynn Las Vegas LLC				Jersey Central Power & Light Co.			
5,100 % fällig am 11.03.2030	\$ 2.700	\$ 2.776	0,21	5,250 % fällig am 15.05.2027	\$ 1.100	\$ 1.105	0,08	4,400 % fällig am 15.01.2031	\$ 3.600	\$ 3.589	0,27
Targa Resources Corp.				XPO, Inc.				KeySpan Gas East Corp.			
5,200 % fällig am 01.07.2027	1.400	1.424	0,11	6,250 % fällig am 01.06.2028	1.300	1.328	0,10	2,742 % fällig am 15.08.2026	1.300	1.287	0,10
Tennessee Gas Pipeline Co. LLC				Yorkshire Water Finance PLC				KT Corp.			
7,000 % fällig am 15.10.2028	1.396	1.500	0,11	1,750 % fällig am 26.11.2026	£ 400	525	0,04	4,375 % fällig am 03.01.2029	1.700	1.710	0,13
Tennet Netherlands BV				3,625 % fällig am 01.08.2029	500	645	0,05	Narragansett Electric Co.			
3,875 % fällig am 28.10.2028	€ 400	484	0,04	5,250 % fällig am 28.04.2030	1.000	1.353	0,10	3,395 % fällig am 09.04.2030	1.300	1.255	0,09
Thales S.A.				Zimmer Biomet Holdings, Inc.				NBN Co. Ltd.			
3,625 % fällig am 14.06.2029	2.300	2.763	0,21	1,164 % fällig am 15.11.2027	€ 1.000	1.145	0,09	4,125 % fällig am 15.03.2029	€ 1.000	1.221	0,09
4,125 % fällig am 18.10.2028	1.000	1.216	0,09			376.387	28,30	4,150 % fällig am 16.09.2030	\$ 4.000	3.983	0,30
Thames Water Super Senior Issuer PLC				VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			
9,750 % fällig am 10.10.2027	£ 100	155	0,01	AES Corp.				2,200 % fällig am 02.12.2026	AUD 2.500	1.634	0,12
Ubisoft Entertainment S.A.				1,375 % fällig am 15.01.2026	\$ 1.000	999	0,08	Northumbrian Water Finance PLC			
0,875 % fällig am 24.11.2027	€ 2.400	2.598	0,20	5,450 % fällig am 01.06.2028	1.200	1.228	0,09	1,625 % fällig am 11.10.2026	£ 1.880	2.484	0,19
UCB S.A.				Anglian Water Osprey Financing PLC				NRG Energy, Inc.			
4,250 % fällig am 20.03.2030	1.000	1.212	0,09	2,000 % fällig am 31.07.2028	£ 700	863	0,06	4,734 % fällig am 15.10.2030	\$ 300	301	0,02
United Airlines Pass-Through Trust				Anglian Water Services Financing PLC				Ohio Edison Co.			
3,750 % fällig am 03.03.2028	\$ 132	132	0,01	6,625 % fällig am 15.01.2029	900	1.274	0,10	4,950 % fällig am 15.12.2029	1.000	1.023	0,08
5,875 % fällig am 15.04.2029 (f)	340	349	0,03	Appalachian Power Co.				ONEOK, Inc.			
United Airlines, Inc.				3,300 % fällig am 01.06.2027	\$ 600	595	0,04	4,250 % fällig am 24.09.2027	2.600	2.610	0,20
4,375 % fällig am 15.04.2026	1.600	1.599	0,12	AT&T, Inc.				4,400 % fällig am 15.10.2029	2.500	2.512	0,19
United Rentals North America, Inc.				1,650 % fällig am 01.02.2028	400	381	0,03	Pacific Gas & Electric Co.			
6,000 % fällig am 15.12.2029	675	694	0,05	BG Energy Capital PLC				3,000 % fällig am 15.06.2028	600	582	0,04
Vail Resorts, Inc.				2,250 % fällig am 21.11.2029	€ 500	573	0,04	3,300 % fällig am 01.12.2027	800	788	0,06
5,625 % fällig am 15.07.2030	400	408	0,03	British Telecommunications PLC				5,000 % fällig am 04.06.2028	3.700	3.767	0,28
Var Energi ASA				5,125 % fällig am 04.12.2028	\$ 700	719	0,05	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan			
5,875 % fällig am 22.05.2030	1.700	1.771	0,13	Brooklyn Union Gas Co.				Listrik Negara			
7,500 % fällig am 15.01.2028	1.700	1.803	0,14	3,407 % fällig am 10.03.2026	617	616	0,05	4,125 % fällig am 15.05.2027	1.200	1.198	0,09
Venture Global Calcasieu Pass LLC				Cadent Finance PLC				Pinnacle West Capital Corp.			
3,875 % fällig am 15.08.2029	500	469	0,04	0,625 % fällig am 19.03.2030	€ 600	637	0,05	4,550 % fällig am 10.06.2026	1.500	1.503	0,11
Venture Global LNG, Inc.				CenterPoint Energy Houston Electric LLC				Public Service Enterprise Group, Inc.			
7,000 % fällig am 15.01.2030	2.775	2.673	0,20	5,200 % fällig am 01.10.2028	\$ 900	930	0,07	4,900 % fällig am 15.03.2030	1.100	1.125	0,08
Venture Global Plaquemines LNG LLC				Columbia Pipelines Holding Co. LLC				RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR			
6,125 % fällig am 15.12.2030	200	204	0,02	6,055 % fällig am 15.08.2026	800	808	0,06	2,750 % fällig am 20.06.2029	€ 500	586	0,04
Viper Energy Partners LLC				Dominion Energy, Inc.				San Diego Gas & Electric Co.			
4,900 % fällig am 01.08.2030	100	101	0,01	5,000 % fällig am 15.06.2030	400	411	0,03	1,700 % fällig am 01.10.2030	\$ 2.000	1.787	0,13
Virgin Media Secured Finance PLC				DTE Energy Co.				Southern California Edison Co.			
4,125 % fällig am 15.08.2030	£ 400	484	0,04	4,950 % fällig am 01.07.2027	900	912	0,07	4,700 % fällig am 01.06.2027	400	403	0,03
Vmed O2 UK Financing PLC				5,200 % fällig am 01.04.2030	1.100	1.136	0,09	5,250 % fällig am 15.03.2030	1.000	1.026	0,08
4,000 % fällig am 31.01.2029	500	639	0,05	Duke Energy Corp.				5,300 % fällig am 01.03.2028	1.500	1.532	0,12
4,500 % fällig am 15.07.2031	1.000	1.198	0,09	3,100 % fällig am 15.06.2028	€ 500	591	0,04	5,350 % fällig am 01.03.2026	3.100	3.106	0,23
5,625 % fällig am 15.04.2032	€ 2.200	2.606	0,20	Edison International				5,850 % fällig am 01.11.2027	100	103	0,01
VMware LLC				4,125 % fällig am 15.03.2028	\$ 1.000	989	0,07	Southern California Gas Co.			
1,400 % fällig am 15.08.2026	\$ 2.600	2.562	0,19	ElectraNet Pty. Ltd.				2,950 % fällig am 15.04.2027	1.226	1.213	0,09
3,900 % fällig am 21.08.2027	1.793	1.795	0,13	2,474 % fällig am 15.12.2028	AUD 700	434	0,03	Southern Gas Corridor CJSC			
Volkswagen Group of America Finance LLC				EnBW International Finance BV				6,875 % fällig am 24.03.2026	800	807	0,06
4,750 % fällig am 13.11.2028	3.900	3.941	0,30	3,625 % fällig am 22.11.2026	€ 1.600	1.900	0,14	Southern Power Co.			
4,950 % fällig am 25.03.2027	300	303	0,02	Enel Finance International NV				4,250 % fällig am 01.10.2030	2.000	1.996	0,15
Warnermedia Holdings, Inc.				1,625 % fällig am 12.07.2026	\$ 1.400	1.383	0,10	Spire, Inc.			
3,755 % fällig am 15.03.2027	95	95	0,01	2,125 % fällig am 12.07.2028	2.825	2.687	0,20	5,300 % fällig am 01.03.2026	2.000	2.003	0,15
Weir Group Australian Holdings Pty. Ltd.				4,625 % fällig am 15.06.2027	2.200	2.216	0,17	Statkraft A/S			
5,200 % fällig am 23.01.2031	AUD 2.600	1.676	0,13	5,125 % fällig am 26.06.2029	200	205	0,02	2,875 % fällig am 13.09.2029	€ 500	588	0,04
Weir Group PLC				EPH Financing International A/S				Stedin Holding NV			
6,875 % fällig am 14.06.2028	£ 400	562	0,04	6,651 % fällig am 13.11.2028	€ 500	634	0,05	1,375 % fällig am 19.09.2028	1.100	1.253	0,09
Werfen S.A.				ETSA Utilities Finance Pty. Ltd.				SW Finance PLC			
4,625 % fällig am 06.06.2028	€ 900	1.097	0,08	5,108 % fällig am 03.06.2027	AUD 2.600	1.746	0,13	1,625 % fällig am 30.03.2027	£ 1.500	1.929	0,15
Wessex Water Services Finance PLC				Eurogrid GmbH				5,750 % fällig am 19.11.2030	2.000	2.683	0,20
1,500 % fällig am 17.09.2029	£ 2.300	2.750	0,21	2,886 % fällig am 16.10.2029	€ 1.000	1.169	0,09	TDC Net A/S			
WestConnex Finance Co. Pty. Ltd.				3,075 % fällig am 18.10.2027	1.400	1.658	0,12	6,500 % fällig am 01.06.2031	€ 1.900	2.476	0,19
6,150 % fällig am 09.10.2030	AUD 2.280	1.561	0,12	3,598 % fällig am 01.02.2029	500	600	0,05	Telefonica Europe BV			
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.				Evergy Kansas Central, Inc.				8,250 % fällig am 15.09.2030	\$ 1.600	1.837	0,14
3,450 % fällig am 15.11.2026	\$ 450	448	0,03	4,700 % fällig am 13.03.2028	\$ 800	813	0,06	Verizon Communications, Inc.			
Whitbread Group PLC				Evergy Missouri West, Inc.				1,500 % fällig am 18.09.2030	900	794	0,06
2,375 % fällig am 31.05.2027	£ 500	653	0,05	5,150 % fällig am 15.12.2027	1.600	1.632	0,12	Vistra Operations Co. LLC			
Williams Cos., Inc.				Eversource Energy				4,600 % fällig am 15.10.2030	200	200	0,02
4,625 % fällig am 30.06.2030	\$ 1.200	1.212	0,09	4,450 % fällig am 15.12.2030	1.100	1.094	0,08	Wintershall Dea Finance BV			
WMG Acquisition Corp.				5,450 % fällig am 01.03.2028	200	205	0,02	1,332 % fällig am 25.09.2028	€ 500	558	0,04
3,750 % fällig am 01.12.2029	1.130	1.089	0,08	Fells Point Funding Trust				3,830 % fällig am 03.10.2029	1.200	1.423	0,11
3,875 % fällig am 15.07.2030	500	480	0,04	3,046 % fällig am 31.01.2027	500	494	0,04			95.546	7,18
Woodside Finance Ltd.				Iberdrola Finanzas S.A.				Summe Unternehmensanleihen und			
5,400 % fällig am 19.05.2030	3.600	3.697	0,28	5,380 % fällig am 28.11.2030	AUD 1.100	737	0,06	Wechsel		959.532	72,14
Worley Financial Services Pty. Ltd.				JERA Co., Inc.				US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
5,950 % fällig am 13.10.2028	AUD 2.600	1.759	0,13	4,544 % fällig am 02.09.2030	\$ 1.400	1.402	0,11	Ginnie Mae			
Worley U.S. Finance Sub Ltd.								4,836 % fällig am 20.04.2054	\$ 1.500	1.500	0,11
0,875 % fällig am 09.06.2026	€ 1.500	1.750	0,13					6,000 % fällig am 20.04.2055	1.900	1.940	0,15

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Ginnie Mae, TBA			
4,000 % fällig am 01.01.2056	\$ 4.800	\$ 4.535	0,34
4,500 % fällig am 01.01.2056	5.000	4.871	0,37
5,000 % fällig am 01.02.2056	700	698	0,05
Uniform Mortgage-Backed Security			
4,000 % fällig am 01.01.2049 - 01.05.2049	23.437	22.672	1,70
4,500 % fällig am 01.08.2052	4.370	4.289	0,32
5,000 % fällig am 01.02.2053 - 01.01.2055	9.734	9.791	0,74
5,500 % fällig am 01.03.2054	16.897	17.147	1,29
6,000 % fällig am 01.01.2053	1.020	1.049	0,08
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2056	4.200	3.713	0,28
4,000 % fällig am 01.02.2056	3.900	3.697	0,28
4,500 % fällig am 01.02.2056	11.200	10.925	0,82
5,000 % fällig am 01.02.2056	22.700	22.617	1,70
6,000 % fällig am 01.02.2056 - 01.03.2056	4.500	4.619	0,35
6,500 % fällig am 01.02.2056	3.500	3.638	0,27
		117.701	8,85
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
U.S. Treasury Bonds			
4,875 % fällig am 15.08.2045	1.356	1.369	0,10
U.S. Treasury Notes			
4,250 % fällig am 15.08.2035	2.279	2.296	0,17
		3.665	0,27
NON-AGENCY-MBS			
Braccan Mortgage Funding PLC			
4,696 % fällig am 15.02.2067	£ 4.757	6.410	0,48
GSR Mortgage Loan Trust			
4,951 % fällig am 25.09.2035	\$ 1	1	0,00
Jubilee Place BV			
2,872 % fällig am 17.09.2060	€ 3.058	3.608	0,27
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
5,540 % fällig am 25.11.2034	\$ 1	1	0,00
6,285 % fällig am 25.09.2034	162	159	0,01
Project Cashmere			
4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD 20.000	13.337	1,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
5,279 % fällig am 25.01.2047	\$ 140	126	0,01
5,812 % fällig am 25.01.2033	3	3	0,00
		23.645	1,78
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE			
Bumper NL BV			
2,591 % fällig am 22.03.2035	€ 2.206	2.593	0,19
Fulvia SPV SRL			
2,702 % fällig am 23.12.2041	2.000	2.353	0,18
		4.946	0,37
WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE			
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
4,466 % fällig am 25.12.2035	\$ 135	133	0,01
SONSTIGE ABS			
Atlantic Avenue Ltd.			
5,144 % fällig am 20.01.2035	1.000	1.001	0,08
Avoca Static CLO DAC			
2,996 % fällig am 15.01.2035	€ 723	849	0,06
Beschreibung	Pari (000S)	Markt-Wert (000S)	% des Netto-Vermögens
Barings Euro CLO DAC			
0,000 % fällig am 15.08.2039 (a)	€ 1.500	\$ 1.762	0,13
Grosvenor Place CLO DAC			
3,383 % fällig am 15.08.2039	1.000	1.174	0,09
Tikehau CLO DAC			
3,224 % fällig am 20.01.2037	3.000	3.526	0,27
		8.312	0,63
		13.391	1,01
STAATSEMISSIONEN			
Australia Government International Bond			
2,750 % fällig am 21.11.2028	AUD 41.600	26.708	2,01
Belgium Government International Bond			
0,800 % fällig am 22.06.2028	€ 2.500	2.833	0,21
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos			
6,000 % fällig am 01.04.2033	CLP 3.155.000	3.640	0,27
Cassa Depositi e Prestiti SpA			
5,750 % fällig am 05.05.2026	\$ 2.000	2.011	0,15
Colombia Government International Bond			
4,500 % fällig am 26.11.2030	€ 900	1.039	0,08
Colombian TES			
11,000 % fällig am 22.08.2029	COP 10.052.500	2.516	0,19
11,750 % fällig am 24.01.2035	9.565.000	2.358	0,18
12,750 % fällig am 28.11.2040	14.678.200	3.811	0,29
13,250 % fällig am 09.02.2033	8.775.200	2.354	0,18
CPPIB Capital, Inc.			
4,250 % fällig am 20.07.2028	\$ 1.050	1.066	0,08
Eagle Funding Luxco SARL			
5,500 % fällig am 17.08.2030	6.300	6.425	0,48
Europäische Union			
2,000 % fällig am 04.10.2027	€ 12.200	14.286	1,07
2,875 % fällig am 05.10.2029	7.700	9.170	0,69
Hungary Government International Bond			
4,000 % fällig am 25.07.2029	1.100	1.327	0,10
4,500 % fällig am 16.06.2034	1.200	1.423	0,11
Israel Government International Bond			
5,000 % fällig am 30.10.2026	800	957	0,07

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
FICC	3,820 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 31.700	U.S. Treasury Notes 4,375 % fällig am 31.12.2029	\$ (32.334)	\$ 31.700	\$ 31.707	2,38
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (32.334)	\$ 31.700	\$ 31.707	2,38

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	600	\$ (586)	(0,04)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	91	54	0,00
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	128	23	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.079	(64)	(0,01)
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	273	(16)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	39	(23)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	999	(782)	(0,06)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	5	(1)	0,00
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	583	(184)	(0,01)
				\$ (1.579)	(0,12)

VERKAUFSOPTIONEN**FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSEGEHANDELTE TERMINKONTRAKTE**

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	\$ 111.500	23.01.2026	15	\$ (2)	\$ (3)	0,00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	113.500	23.01.2026	15	(2)	(1)	0,00
				\$ (4)	\$ (4)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate						\$ (1.583) (0,12)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AT&T, Inc.	1,000 %	20.06.2028	\$ 1.200	\$ 29	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20.12.2026	2.100	(13)	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20.12.2030	6.400	4	0,00
Boeing Co.	1,000	20.12.2026	200	2	0,00
Carnival Corp.	1,000	20.12.2030	1.100	0	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20.12.2030	€ 6.600	12	0,00
General Electric Co.	1,000	20.06.2026	\$ 3.700	(35)	0,00
General Motors Co.	5,000	20.12.2026	80	(11)	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20.06.2028	€ 500	(13)	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20.12.2028	400	3	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20.06.2026	\$ 500	(1)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20.12.2030	4.200	(2)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20.12.2030	€ 3.400	6	0,00
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,000	20.06.2026	\$ 300	(7)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20.06.2030	600	(22)	0,00
Stellantis NV	5,000	20.12.2030	€ 3.600	6	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2027	\$ 200	5	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.06.2028	1.800	29	0,00
				\$ (8)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-45 10-Year Index	(1,000) %	20.12.2035	\$ 127.800	\$ (113)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000 %	20.12.2030	\$ 500	\$ 1	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	344.300	159	0,01
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	€ 18.100	5	0,00
				\$ 165	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 39.600	\$ 419	0,03
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2030	9.000	83	0,01
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	69.900	215	0,02
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,750	19.03.2030	¥ 1.690.000	(123)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,281	15.02.2040	\$ 11.400	944	0,07
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	166.800	(654)	(0,05)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	34.700	703	0,05
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	136.000	1.597	0,12
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2045	5.500	125	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	45.400	914	0,07
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,030	04.01.2027	BRL 61.900	(305)	(0,02)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,359	02.01.2029	45.400	(2)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,402	02.01.2029	65.400	(1)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,926	04.01.2027	101.800	(86)	(0,01)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,160	31.03.2032	ZAR 71.100	(63)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,500	17.12.2030	AUD 20.800	(436)	(0,03)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	19.03.2030	9.800	(91)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	5,660	01.04.2033	CLP 3.121.600	(28)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,650	11.05.2027	€ 3.800	(58)	(0,01)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	3.320	(35)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,520	27.03.2035	500	(8)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,155	25.10.2034	PLN 10.900	(47)	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIE	8,267	28.02.2030	MXN 107.600	(20)	0,00
					\$ 3.043	0,23
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 3.087	0,23

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽⁴⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.415,000	19.02.2026	2.258	\$ 16	\$ 13	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.410,000	27.02.2026	8.859	63	50	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	1.413,000	27.02.2026	4.303	29	26	0,00
BPS	Put - OTC USD versus KRW	1.412,000	24.02.2026	142	1	1	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.412,000	24.02.2026	1.487	10	8	0,00
					\$ 119	\$ 98	0,01

VERKAUFSOPTIONEN

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS AUF KREDITINDIZES

Kontrahent	Beschreibung	Schutzkauf/ -verkauf	Ausübungs- kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	Call - OTC iTraxx Europe 44 5-Year Index	Kauf	0,500 %	21.01.2026	11.000	\$ (5)	\$ (6)	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 44 5-Year Index	Kauf	0,500	18.02.2026	11.000	(8)	(9)	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 44 5-Year Index	Verkauf	0,625	21.01.2026	11.000	(8)	(2)	0,00
MYI	Put - OTC iTraxx Europe 44 5-Year Index	Verkauf	0,675	18.02.2026	11.000	(11)	(4)	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 44 5-Year Index	Kauf	0,500	21.01.2026	22.000	(7)	(11)	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 44 5-Year Index	Kauf	0,500	18.02.2026	22.000	(13)	(18)	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 44 5-Year Index	Kauf	0,500	18.03.2026	33.000	(30)	(34)	(0,01)
	Put - OTC iTraxx Europe 44 5-Year Index	Verkauf	0,600	21.01.2026	11.000	(7)	(1)	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 44 5-Year Index	Verkauf	0,625	21.01.2026	11.000	(7)	(1)	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 44 5-Year Index	Verkauf	0,650	18.02.2026	11.000	(10)	(4)	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 44 5-Year Index	Verkauf	0,675	18.02.2026	11.000	(10)	(4)	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 44 5-Year Index	Verkauf	0,700	18.03.2026	22.000	(24)	(15)	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 44 5-Year Index	Verkauf	0,725	18.03.2026	11.000	(12)	(7)	0,00
						\$ (152)	\$ (116)	(0,01)

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.375,000	19.02.2026	2.258	\$ (5)	\$ (4)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.375,000	27.02.2026	13.162	(35)	(24)	0,00
BPS	Put - OTC USD versus KRW	1.372,000	24.02.2026	142	0	0	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.372,000	24.02.2026	1.487	(4)	(2)	0,00
					\$ (44)	\$ (30)	0,00

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625 %	08.01.2026	1.400	\$ (3)	\$ 0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	1.400	(4)	0	0,00
FAR	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,580	05.01.2026	2.900	(7)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,860	05.01.2026	2.900	(7)	(1)	0,00
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,548	02.01.2026	3.000	(7)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,848	02.01.2026	3.000	(7)	0	0,00
							\$ (35)	\$ (1)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2026	\$ 100	\$ (3)	\$ 3	\$ 0	0,00
CBK	Petroleos Mexicanos	1,000	20.12.2026	100	(1)	0	(1)	0,00
GST	AT&T, Inc.	1,000	20.06.2028	800	(9)	21	12	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	1.120	0	9	9	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20.06.2026	600	(5)	4	(1)	0,00
					\$ (18)	\$ 37	\$ 19	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 2.400	\$ 544	\$ 21	\$ 565	0,04
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	800	184	4	188	0,01
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	300	68	3	71	0,01
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	1.000	229	6	235	0,02
					\$ 1.025	\$ 34	\$ 1.059	0,08

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	COP	1.647.372	\$ 432	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	€	2.384	2.797	0	(4)	0,00
	01.2026	INR	913	10	0	0	0,00
	01.2026	\$	67	TWD 2.124	0	0	0,00
	01.2026		260	ZAR 4.331	1	1	0,00
	02.2026	COP	859.197	\$ 224	2	(1)	0,00
	02.2026	ILS	1.066	335	0	0	0,00
	03.2026	COP	2.396.625	624	6	6	0,00
BPS	01.2026	AUD	17.010	11.057	0	(287)	(0,02)
	01.2026	BRL	42.689	7.758	0	(32)	0,00
	01.2026	CHF	119	151	1	0	0,00
	01.2026	€	3.667	4.307	0	(2)	0,00
	01.2026	£	77	104	1	0	0,00
	01.2026	\$	7.860	BRL 42.689	0	(70)	(0,01)
	01.2026		909	CNH 6.350	1	1	0,00
	01.2026		150	INR 13.551	0	0	0,00
	01.2026		577	PLN 2.076	1	0	0,00
	01.2026		1.721	TWD 54.189	2	2	0,00
	01.2026		580	ZAR 9.674	3	3	0,00
	01.2026	ZAR	4.078	\$ 244	0	(2)	0,00
	02.2026	COP	50.654	13	0	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens	
BRC	02.2026	\$	332	INR	29.884	\$ 0	0,00	
	02.2026		2.490	TRY	111.268	31	0,00	
	02.2026		823	TWD	25.828	0	0,00	
	01.2026	ILS	452	\$	141	0	0,00	
	01.2026	\$	48	€	41	1	0,00	
	01.2026		35	TRY	1.567	1	0,00	
BSH	02.2026	ILS	463	\$	144	0	0,00	
	02.2026	\$	1.104	TRY	49.919	32	0,00	
	03.2026		1.313		59.952	24	0,00	
	01.2026	£	16.033	\$	21.200	0	(0,03)	
CBK	01.2026	¥	444.425		2.855	18	0,00	
	01.2026	AUD	236		157	0	0,00	
	01.2026	CAD	14		10	0	0,00	
	01.2026	CLP	3.323.880		3.600	0	(0,01)	
	01.2026	COP	7.071.618		1.864	11	0,00	
	01.2026	€	8.531		9.969	5	0,00	
	01.2026	NZD	4.784		2.781	29	0,00	
	01.2026	SGD	10.149		7.873	0	(0,00)	
	01.2026	\$	6.540	CAD	9.022	46	0,00	
	01.2026		904	CNH	6.310	1	0,00	
	01.2026		379	COP	1.429.288	0	(0,00)	
	01.2026		3.508	PLN	12.646	10	0,00	
	01.2026		78	TWD	2.458	0	0,00	
	01.2026	ZAR	75.012	\$	4.431	0	(0,01)	
	02.2026	COP	1.444.637		379	4	0,00	
	02.2026	ILS	833		262	1	0,00	
	02.2026	KRW	2.222.689		1.541	0	(0,00)	
	02.2026	\$	21	TWD	648	0	0,00	
	03.2026	COP	2.371.606	\$	626	11	0,00	
	04.2026		1.731.670		451	6	0,00	
	CIB DUB	01.2026	\$	616	KRW	909.007	15	0,00
		01.2026	ILS	775	\$	241	0	(0,00)
01.2026		\$	438	ILS	1.396	0	0,00	
01.2026			242	ZAR	4.071	3	0,00	
FAR	02.2026	ILS	1.396	\$	438	0	0,00	
	02.2026	\$	28	TWD	874	0	0,00	
	01.2026	AUD	34.669	\$	22.518	0	(0,04)	
	01.2026	£	47.629		62.547	0	(0,11)	
GLM	01.2026	MXN	301		16	0	0,00	
	01.2026	\$	232	ILS	743	1	0,00	
	01.2026		4.841	ZAR	81.236	54	0,01	
	02.2026	ILS	743	\$	232	0	(0,00)	
	01.2026	BRL	33.329		5.950	0	(0,01)	
	01.2026	CHF	41		52	0	(0,00)	
	01.2026	CNH	33.135		4.708	0	(0,00)	
	01.2026	COP	456.579		120	0	0,00	
	01.2026	TWD	183.750		5.890	44	0,00	
	01.2026	\$	6.057	BRL	33.329	25	0,00	
JPM	01.2026		3.247	TRY	145.602	135	0,01	
	02.2026	COP	517.480	\$	136	1	0,00	
	03.2026	BRL	211		38	0	0,00	
	03.2026	COP	414.116		107	0	0,00	
	03.2026	\$	6.976	BRL	38.654	0	(0,00)	
	04.2026		5.950		34.066	138	0,01	
	04.2026		4.363	MXN	79.491	14	0,00	
	01.2026	BRL	20.147	\$	3.745	68	0,01	
	01.2026	CAD	7.216		5.252	0	(0,00)	
	01.2026	CNY	5.464		776	0	(0,00)	
	01.2026	ILS	6.836		2.135	0	(0,00)	
	01.2026	NZD	448		260	3	0,00	
	01.2026	\$	3.661	BRL	20.147	15	0,00	
	01.2026		865	CNH	6.077	6	0,00	
	01.2026		1.633	KRW	2.343.697	0	(0,00)	
	01.2026		16	MXN	302	1	0,00	
	02.2026	KRW	2.340.621	\$	1.633	9	0,00	
	MBC	01.2026	AUD	7.034		4.690	0	(0,00)
01.2026		CAD	33.111		23.526	0	(0,05)	
01.2026		CHF	714		900	0	(0,00)	
01.2026		€	7.666		8.930	0	(0,01)	
01.2026		£	1.530		2.046	0	(0,00)	
01.2026		¥	24.337		156	1	0,00	
01.2026		NZD	605		350	2	0,00	
01.2026		\$	10.742	€	9.145	2	0,00	
01.2026			6.160	£	4.660	108	0,01	
01.2026			104	TWD	3.276	0	0,00	
MYI	01.2026	€	15	\$	18	0	0,00	
	01.2026	£	269		362	1	0,00	
	01.2026	MXN	111.862		6.179	0	(0,00)	
	01.2026	\$	3	£	2	0	0,00	
NSL	02.2026	ILS	1.707	\$	530	0	(0,00)	
	04.2026	\$	3.349	MXN	61.010	10	0,00	
	02.2026		2.084	TRY	95.171	50	0,00	

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
SCX	01.2026	€ 1.546	\$ 1.798	\$ 0	\$ (18)	\$ (18)	0,00
	01.2026	INR 4.550	\$ 50	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	¥ 344.751	2.217	16	0	16	0,00
	01.2026	\$ 17	CNH 119	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	7.320	INR 662.035	39	0	39	0,00
	01.2026	€ 280.652	\$ 324.927	0	(4.823)	(4.823)	(0,37)
	01.2026	¥ 1.289.660	8.246	12	0	12	0,00
	01.2026	KRW 3.251.397	2.217	0	(39)	(39)	0,00
UAG	03.2026	MXN 2	0	0	0	0	0,00
	03.2026	PEN 1.042	308	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	BRL 10.661	1.938	0	(8)	(8)	0,00
	01.2026	€ 2.348	2.746	0	(13)	(13)	0,00
	01.2026	PLN 11.513	3.185	0	(17)	(17)	0,00
	01.2026	\$ 1.956	BRL 10.661	0	(10)	(10)	0,00
	01.2026	461	PLN 1.654	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 1.022	\$ (9.083)	\$ (8.061)	(0,62)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 4.597	€ 3.918	\$ 6	\$ 0	\$ 6	0,00
BPS	01.2026	€ 309	\$ 364	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 450	€ 383	1	(1)	0	0,00
BRC	01.2026	204.596	176.216	2.449	0	2.449	0,19
CBK	01.2026	€ 674	\$ 787	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026	\$ 2.602	€ 2.228	17	(1)	16	0,00
MBC	01.2026	€ 551	€ 648	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 218.061	€ 187.867	2.675	(1)	2.674	0,20
SCX	01.2026	107	92	1	0	1	0,00
SOG	01.2026	216.324	186.847	3.212	0	3.212	0,24
UAG	01.2026	€ 311	\$ 364	0	(2)	(2)	0,00
				\$ 8.363	\$ (9)	\$ 8.354	0,63

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 25.476	£ 19.454	\$ 691	\$ 0	\$ 691	0,05
BOA	01.2026	1.301	966	4	(5)	(1)	0,00
BPS	01.2026	322	243	5	0	5	0,00
BRC	01.2026	27.892	21.328	796	0	796	0,06
BSH	01.2026	202	153	3	0	3	0,00
CBK	01.2026	1.212	914	17	0	17	0,00
	01.2026	319	243	8	0	8	0,00
FAR	01.2026	£ 386	\$ 516	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	\$ 1.624	£ 1.218	16	(1)	15	0,00
MYI	01.2026	473	355	5	0	5	0,00
SOG	01.2026	28.051	21.418	758	0	758	0,06
SSB	01.2026	2.633	2.002	61	(2)	59	0,01
				\$ 2.364	\$ (11)	\$ 2.353	0,18

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklasse Institutional NOK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CBK	01.2026	\$ 709	NOK 7.238	\$ 8	\$ 0	\$ 8	0,00
FAR	01.2026	9	90	0	0	0	0,00
IND	01.2026	676	6.874	6	0	6	0,00
JPM	01.2026	709	7.255	10	0	10	0,00
MYI	01.2026	2	15	0	0	0	0,00
				\$ 24	\$ 0	\$ 24	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklasse Institutional SEK (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CBK	01.2026	\$ 185	SEK 1.742	\$ 4	\$ 0	\$ 4	0,00
MBC	01.2026	11.091	105.655	376	0	376	0,03
NSL	01.2026	11.094	105.497	355	0	355	0,03
SOG	01.2026	10.449	98.724	265	0	265	0,02
				\$ 1.000	\$ 0	\$ 1.000	0,08

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional SGD (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$ 85	SGD 109	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
MBG	01.2026	6.460	8.382	62	0	62	0,01
MYI	01.2026	6.134	7.936	42	0	42	0,00
SOG	01.2026	6.482	8.398	52	0	52	0,00
				\$ 156	\$ 0	\$ 156	0,01
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ 4.855	0,36

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5,125 % fällig am 29.10.2022 ^	\$ 1.400	\$ 84	0,01
5,250 % fällig am 23.05.2023 ^ (d)	500	30	0,00
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 114	0,01
Summe Anlagen		\$ 1.363.184	102,47
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (32.878)	(2,47)
Nettovermögen		\$ 1.330.306	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier per Emissionstermin.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Mit dem Fonds verbunden.

(d) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(e) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,11 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BMW International Investment BV	2,479 %	09.10.2026	05.12.2024	\$ 1.269	\$ 1.412	0,11
Grifols S.A.	7,500	01.05.2030	20.08.2025	1.223	1.237	0,09
Project Dorchester	4,349	04.01.2027	10.12.2025	582	587	0,04
RBC International	4,660	16.12.2028	18.11.2025	5.000	4.996	0,38
				\$ 8.074	\$ 8.232	0,62

(f) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurde zum 31. Dezember 2025 ein Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von USD 349 (31. Dezember 2024: USD 19.917) als Sicherheit verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 31.362 (31. Dezember 2024: USD 14.566) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 3.550 (31. Dezember 2024: USD 7.480) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 1.278.875	\$ 23.392	\$ 1.302.267
Investmentfonds	22.744	0	0	22.744
Pensionsgeschäfte	0	31.700	0	31.700
Finanzderivate ⁽³⁾	(693)	7.043	9	6.359
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	0	114	114
Summen	\$ 22.051	\$ 1.317.618	\$ 23.515	\$ 1.363.184

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 1.100.003	\$ 114	\$ 1.100.117
Investmentfonds	52.751	0	0	52.751
Finanzderivate ⁽³⁾	(255)	(1.233)	0	(1.488)
Summen	\$ 52.496	\$ 1.098.770	\$ 114	\$ 1.151.380

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsge- schäften	% des Nettovermögens
BOS	3,250 %	12.12.2025	04.03.2026	\$ (334)	\$ (335)	(0,03)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (335)	(0,03)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 691	\$ (560)	\$ 131	\$ (6)	\$ 0	\$ (6)
BOA	635	(630)	5	(19)	0	(19)
BPS	(160)	280	120	161	0	161
BRC	3.306	(3.650)	(344)	416	(330)	86
BSH	(345)	270	(75)	k. A.	k. A.	k. A.
CBK	(31)	0	(31)	73	0	73
CIB	15	0	15	k. A.	k. A.	k. A.
DUB	1	0	1	(4.565)	4.060	(505)
FAR	(2.058)	2.420	362	1.818	(1.510)	308
GLM	166	0	166	(6)	0	(6)
GST	(1)	0	(1)	13	0	13
IND	6	0	6	k. A.	k. A.	k. A.
JPM	312	(270)	42	61	(80)	(19)
MBC	2.503	(2.720)	(217)	885	(630)	255
MYC	k. A.	k. A.	k. A.	4	0	4
MYI	(71)	(70)	(141)	4	0	4
NSL	405	(310)	95	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	(107)	0	(107)
SCX	37	0	37	(3.881)	3.420	(461)
SOG	(564)	580	16	2	0	2
SSB	59	0	59	k. A.	k. A.	k. A.
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	3	0	3
UAG	(51)	0	(51)	(26)	0	(26)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	59,54	60,20
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	27,50	23,18
Sonstige übertragbare Wertpapiere	1,10	k. A.
Investmentfonds	1,54	4,01
Pensionsgeschäfte	2,15	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,01	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,36	0,44
Freiverkehrsfinanzderivate	0,95	0,57
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,01	k. A.
Sonstige Aktiva	6,84	11,60
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,43	0,38
Unternehmensanleihen und Wechsel	72,14	74,12
Kommunalanleihen und Wechsel	k. A.	0,11
US-Regierungsbehörden	8,85	10,66
US-Schatzobligationen	0,27	5,16
Non-Agency-MBS	1,78	0,97
Forderungsbesicherte Wertpapiere	1,01	0,84
Staatsemissionen	12,80	8,84
Kurzfristige Instrumente	0,62	0,32
Investmentfonds	1,71	4,86
Pensionsgeschäfte	2,38	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,12)	(0,04)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	k. A.
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,01
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	(0,01)	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	0,00
Zinsswaps	0,23	0,37
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,01	0,01
Verkaufsoptionen		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes	(0,01)	k. A.
Devisenoptionen	0,00	(0,01)
Zinsswapoptionen	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,08	k. A.
Devisenterminkontrakte	(0,62)	0,70
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,90	(1,18)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,01	k. A.
Sonstige Aktiva und Passiva	(2,47)	(6,12)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				10,100 % fällig am 15.12.2043				1,850 % fällig am 16.09.2026			
Altice France S.A.				PEN 500				\$ 4.800			
9,048 % fällig am 30.10.2028	\$ 2.500	\$ 2.476	0,05	Credit Agricole Opportunities Partners				2,000 % fällig am 09.03.2026			
10,860 % fällig am 31.05.2031	992	993	0,02	6,520 % fällig am 20.03.2028 (h)				5,300 % fällig am 13.09.2027			
Envision Healthcare Corp.				\$ 6.200				5,625 % fällig am 29.09.2028			
11,862 % fällig am 03.11.2028	894	921	0,02	Credit Agricole S.A.				5,773 % fällig am 13.09.2027			
iHeartCommunications, Inc.				4,631 % fällig am 11.09.2028				6,125 % fällig am 30.09.2030			
9,606 % fällig am 01.05.2029	3.862	3.546	0,07	4,938 % fällig am 11.09.2028				Omega Healthcare Investors, Inc.			
Jane Street Group LLC				6,316 % fällig am 03.10.2029				5,200 % fällig am 01.07.2030			
5,822 % fällig am 15.12.2031	800	797	0,01	Deutsche Bank AG				OneMain Finance Corp.			
Lealand Finance Co. BV				2,552 % fällig am 07.01.2028				6,625 % fällig am 15.01.2028			
TBD % - 7,831 % fällig am				2,619 % fällig am 18.08.2027				Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
31.12.2027	27	21	0,00	5,706 % fällig am 08.02.2028				0,000 % fällig am			
6,831 % fällig am 30.06.2027	8	7	0,00	6,720 % fällig am 18.01.2029				05.04.2032 (d)			
Mercury Aggregator LP (19,000 % PIK)				6,819 % fällig am 20.11.2029				Principal Life Global Funding			
TBD % - 19,000 % fällig am				EPR Properties				4,950 % fällig am 27.11.2029			
03.04.2026 (b)	152	8	0,00	4,500 % fällig am 01.06.2027				Royal Bank of Canada			
Pantheon Senior Debt Secondaries				4,750 % fällig am 20.03.2026				4,510 % fällig am 18.10.2027			
6,026 % fällig am 26.03.2026 (h)	1.100	1.100	0,02	4,950 % fällig am 15.04.2028				Santander Holdings USA, Inc.			
Poseidon Bidco SASU				Equinix, Inc.				5,335 % fällig am 20.03.2029			
7,018 % fällig am 13.03.2030	€ 1.600	679	0,01	2,900 % fällig am 18.11.2026				5,473 % fällig am 20.03.2029			
Project Alfa				Extra Space Storage LP				Santander UK Group Holdings PLC			
4,150 % fällig am 27.02.2026 (h)	473	555	0,01	5,500 % fällig am 01.07.2030				3,823 % fällig am 03.11.2028			
6,330 % fällig am 21.10.2026 (h)	\$ 539	539	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC				4,320 % fällig am 22.09.2029			
Project Dorchester				2,900 % fällig am 16.02.2028				5,694 % fällig am 15.04.2031			
4,349 % fällig am 04.01.2027 (h)	€ 1.600	1.879	0,04	3,815 % fällig am 02.11.2027				SBA Tower Trust			
Project Hudson				4,125 % fällig am 17.08.2027				4,831 % fällig am 15.10.2029			
7,730 % fällig am 29.05.2026	\$ 1.100	1.110	0,02	4,271 % fällig am 09.01.2027				Sirius Real Estate Ltd.			
Project Nova				4,389 % fällig am 08.01.2026				1,125 % fällig am 22.06.2026			
7,080 % fällig am 31.08.2026	800	800	0,02	4,542 % fällig am 01.08.2026				SLM Student Loan Trust			
Republik Panama				5,125 % fällig am 05.11.2026				2,650 % fällig am 15.12.2033			
4,546 % fällig am 01.04.2027	€ 8.100	9.608	0,18	5,284 % fällig am 05.11.2026				SRC Sukuk Ltd.			
Subcalidora				5,850 % fällig am 17.05.2027				4,375 % fällig am 02.04.2029			
7,769 % fällig am 14.08.2029	1.800	2.125	0,04	6,950 % fällig am 06.03.2026				\$ 12.000			
Syniverse Holdings, Inc.				6,950 % fällig am 10.06.2026				Starwood Property Trust, Inc.			
7,072 % fällig am 13.05.2027	\$ 1.578	1.528	0,03	7,350 % fällig am 04.11.2027				5,250 % fällig am 15.10.2028			
TransDigm, Inc.				GA Global Funding Trust				5,750 % fällig am 15.01.2031			
6,216 % fällig am 28.02.2031	11.216	11.271	0,22	5,400 % fällig am 13.01.2030				Stellantis Finance U.S., Inc.			
U.S. Renal Care, Inc.				Galderma Finance Europe BV				5,350 % fällig am 17.03.2028			
8,831 % fällig am 28.06.2028	243	230	0,00	3,500 % fällig am 20.03.2030				Synchrony Financial			
Westmoreland Coal Co.				Genpact UK Finco PLC				5,019 % fällig am 29.07.2029			
TBD % fällig am 15.03.2029	4	2	0,00	4,950 % fällig am 18.11.2030				Titanium Bondco SARL (6,250 % PIK)			
		40.195	0,77	GLP Capital LP				6,250 % fällig am 14.01.2031 (b)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,000 % fällig am 15.01.2030				UBS Group AG			
BANKEN UND FINANZEN				4,000 % fällig am 15.01.2031				4,194 % fällig am 01.04.2031			
Athene Global Funding				5,300 % fällig am 15.01.2029				6,246 % fällig am 22.09.2029			
3,054 % fällig am 23.02.2027	€14.700	17.349	0,33	5,750 % fällig am 01.06.2028				6,327 % fällig am 22.12.2027			
Avolon Holdings Funding Ltd.				6,750 % fällig am 01.12.2033				VICI Properties LP			
2,528 % fällig am 18.11.2027	\$ 589	571	0,01	Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				3,750 % fällig am 15.02.2027			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				€ 5.000				3,875 % fällig am 15.02.2029			
5,381 % fällig am 13.03.2029	9.000	9.340	0,18	HSBC Holdings PLC				4,500 % fällig am 15.01.2028			
6,138 % fällig am 14.09.2028	2.200	2.279	0,04	4,041 % fällig am 13.03.2028				4,625 % fällig am 01.12.2029			
Banco Santander S.A.				5,887 % fällig am 14.08.2027				2,600			
4,250 % fällig am 11.04.2027	200	201	0,00	IHG Finance LLC				468.155			
4,379 % fällig am 12.04.2028	800	804	0,02	4,375 % fällig am 28.11.2029				INDUSTRIEWERTE			
5,552 % fällig am 14.03.2028	3.400	3.459	0,07	Intesa Sanpaolo SpA				Alaska Airlines Pass-Through Trust			
5,565 % fällig am 17.01.2030	2.400	2.501	0,05	7,200 % fällig am 28.11.2033				4,800 % fällig am 15.02.2029			
6,527 % fällig am 07.11.2027	4.800	4.901	0,09	Iridium Capital PLC				Altice France S.A.			
6,607 % fällig am 07.11.2028	1.500	1.602	0,03	9,250 % fällig am 18.06.2029				4,750 % fällig am 15.10.2030			
Barclays PLC				Jackson National Life Global Funding				6,500 % fällig am 15.04.2032			
4,837 % fällig am 10.09.2028	1.200	1.215	0,02	4,933 % fällig am 14.01.2028				\$ 126			
4,972 % fällig am 16.05.2029	2.000	2.034	0,04	Lloyds Banking Group PLC				6,875 % fällig am 15.10.2030			
5,501 % fällig am 09.08.2028	1.000	1.022	0,02	3,574 % fällig am 07.11.2028				6,875 % fällig am 15.07.2032			
6,496 % fällig am 13.09.2027	2.900	2.946	0,06	5,462 % fällig am 05.01.2028				7,250 % fällig am 01.11.2029			
7,385 % fällig am 02.11.2028	500	529	0,01	LPL Holdings, Inc.				€ 2.901			
BPCE S.A.				5,700 % fällig am 20.05.2027				\$ 1.078			
6,612 % fällig am 19.10.2027	16.950	17.275	0,33	LSEGA Financing PLC				Altrad Investment Authority S.A.S.			
CaixaBank S.A.				€ 2.100				3,704 % fällig am 23.06.2029			
6,208 % fällig am 18.01.2029	5.000	5.200	0,10	Marex Group PLC				American Airlines Pass-Through Trust			
6,684 % fällig am 13.09.2027	7.300	7.429	0,14	5,829 % fällig am 08.05.2028				3,000 % fällig am 15.04.2030			
CI Financial Corp.				\$ 1.700				3,375 % fällig am 01.11.2028			
4,625 % fällig am 12.12.2031	€ 5.300	6.274	0,12	Nationwide Building Society				AppLovin Corp.			
CoStar Group, Inc.				6,557 % fällig am 18.10.2027				5,125 % fällig am 01.12.2029			
2,800 % fällig am 15.07.2030	\$34.220	31.383	0,60	NatWest Group PLC				AptarGroup, Inc.			
				4,445 % fällig am 08.05.2030				4,750 % fällig am 30.03.2031			
				5,076 % fällig am 27.01.2030				Bacardi-Martini BV			
				5,516 % fällig am 30.09.2028				5,550 % fällig am 01.02.2030			
				5,583 % fällig am 01.03.2028				BAT International Finance PLC			
				5,808 % fällig am 13.09.2029				5,931 % fällig am 02.02.2029			

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Baxter International, Inc. 4,450 % fällig am 15.02.2029 4,900 % fällig am 15.12.2030	\$ 2.000 5.200	\$ 2.008 5.243	0,04 0,10	MPLX LP 4,800 % fällig am 15.02.2031	\$ 2.300	\$ 2.328	0,04	Pacific Gas & Electric Co. 2,100 % fällig am 01.08.2027 3,300 % fällig am 15.03.2027	\$ 16.720 773	\$ 16.220 765	0,31 0,02
Bayer U.S. Finance LLC 4,375 % fällig am 15.12.2028 6,125 % fällig am 21.11.2026	9.300 11.100	9.312 11.263	0,18 0,22	Nissan Motor Co. Ltd. 2,652 % fällig am 17.03.2026 4,345 % fällig am 17.09.2027	€ 200 \$ 6.800	234 6.713	0,00 0,13	3,300 % fällig am 01.12.2027 3,750 % fällig am 01.07.2028 4,550 % fällig am 01.07.2030	20.052 1.459 1.917	19.756 1.441 1.910	0,38 0,03 0,04
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	63.130	66.754	1,28	5,250 % fällig am 17.07.2029 7,500 % fällig am 17.07.2030	€ 7.600 \$ 2.000	9.175 2.100	0,18 0,04	5,000 % fällig am 04.06.2028 5,450 % fällig am 15.06.2027 6,100 % fällig am 15.01.2029	5.200 3.720 1.000	5.294 3.784 1.047	0,10 0,07 0,02
Boeing Co. 3,250 % fällig am 01.02.2028 6,259 % fällig am 01.05.2027 6,298 % fällig am 01.05.2029	2.600 4.400 5.900	2.558 4.516 6.265	0,05 0,09 0,12	NPC Ukregenergo 6,875 % fällig am 09.11.2028	200	172	0,00	Rio Oil Finance Trust 8,200 % fällig am 06.04.2028 9,750 % fällig am 06.01.2027	532 190	551 196	0,01 0,00
Broadcom, Inc. 5,050 % fällig am 12.07.2027 5,050 % fällig am 12.07.2029	1.800 500	1.833 515	0,04 0,01	NTT Finance Corp. 4,567 % fällig am 16.07.2027 4,620 % fällig am 16.07.2028	3.800 3.500	3.835 3.547	0,07 0,07	Southern California Edison Co. 4,700 % fällig am 01.06.2027 5,250 % fällig am 15.03.2030	3.035 3.400	3.061 3.489	0,06 0,07
Burberry Group PLC 5,750 % fällig am 20.06.2030	£14.100	19.411	0,37	Occidental Petroleum Corp. 5,200 % fällig am 01.08.2029	4.700	4.820	0,09	5,850 % fällig am 01.11.2027	1.200	1.234	0,02
Carvana Co. 9,000 % fällig am 01.06.2030 9,000 % fällig am 01.06.2031	\$ 4.411 4.292	4.629 4.846	0,09 0,09	PeaceHealth Obligated Group 4,335 % fällig am 15.11.2028	3.500	3.517	0,07	Southern Gas Corridor CJSC 6,875 % fällig am 24.03.2026	3.900	3.934	0,08
CDW LLC 2,670 % fällig am 01.12.2026	6.460	6.376	0,12	Petroleos de Venezuela S.A. 6,000 % fällig am 16.05.2024 ^	220	52	0,00	Sprint Capital Corp. 6,875 % fällig am 15.11.2028	5.000	5.367	0,10
Cenovus Energy, Inc. 4,650 % fällig am 20.03.2031	6.500	6.482	0,12	Petroleos Mexicanos 5,950 % fällig am 28.01.2031 6,700 % fällig am 16.02.2032	4.300 1.831	4.164 1.827	0,08 0,04	SW Finance PLC 1,625 % fällig am 30.03.2027 7,750 % fällig am 31.10.2031	£ 13.303 8.200	17.105 11.770	0,33 0,23
Centene Corp. 2,450 % fällig am 15.07.2028 2,625 % fällig am 01.08.2031 3,000 % fällig am 15.10.2030	3.868 600 497	3.625 516 445	0,07 0,01 0,01	6,840 % fällig am 23.01.2032	8.700	8.840	0,17	Uniti Group LP 6,500 % fällig am 15.02.2029	\$ 1.875	1.803	0,03
3,375 % fällig am 15.02.2030 4,250 % fällig am 15.12.2027 4,625 % fällig am 15.12.2029	3.195 900 13.309	2.945 895 12.918	0,06 0,02 0,25	Repsol E&P Capital Markets U.S. LLC 4,805 % fällig am 16.09.2028 5,204 % fällig am 16.09.2030	16.300 2.400	16.456 2.435	0,32 0,05	Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		1.080.545	20,75
CGI, Inc. 1,450 % fällig am 14.09.2026 4,950 % fällig am 14.03.2030	2.000 4.700	1.966 4.768	0,04 0,09	Rolls-Royce PLC 3,375 % fällig am 18.06.2026 5,750 % fällig am 15.10.2027	£ 2.067 \$ 7.000	2.774 7.181	0,05 0,14	US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Cogent Communications Group LLC 7,000 % fällig am 15.06.2027	1.300	1.304	0,02	Spirit Airlines Pass-Through Trust 4,100 % fällig am 01.10.2029	327	314	0,01	Freddie Mac 3,750 % fällig am 25.09.2055 4,750 % fällig am 25.07.2056	5.574 9.706	5.152 9.587	0,10 0,18
CommonSpirit Health 4,352 % fällig am 01.09.2030	2.400	2.391	0,05	TD SYNEX Corp. 4,300 % fällig am 17.01.2029	5.800	5.791	0,11	Ginnie Mae 4,668 % fällig am 20.03.2071 4,718 % fällig am 20.09.2055	2.204 4.001	2.206 4.008	0,04 0,08
Cornell University 4,169 % fällig am 15.06.2030	12.000	12.061	0,23	Tennessee Gas Pipeline Co. LLC 2,900 % fällig am 01.03.2030	1.900	1.794	0,03	4,764 % fällig am 20.02.2070 4,864 % fällig am 20.02.2067	178 467	179 468	0,00 0,01
Delta Air Lines Pass-Through Trust 2,000 % fällig am 10.12.2029	168	160	0,00	Thames Water Super Senior Issuer PLC 9,750 % fällig am 10.10.2027	£ 84	130	0,00	4,868 % fällig am 20.11.2055 4,918 % fällig am 20.10.2055	5.295 3.283	5.304 3.292	0,10 0,06
Discovery Communications LLC 3,950 % fällig am 20.03.2028	3.500	3.440	0,07	Topaz Solar Farms LLC 4,875 % fällig am 30.09.2039 5,750 % fällig am 30.09.2039	\$ 31 168	27 169	0,00 0,00	5,014 % fällig am 20.03.2066 5,500 % fällig am 20.07.2053 - 20.08.2053	557 18.112	560 18.414	0,01 0,35
DISH DBS Corp. 5,250 % fällig am 01.12.2026 5,750 % fällig am 01.12.2028	15.950 4.620	15.479 4.539	0,30 0,09	U.S. Renal Care, Inc. 10,625 % fällig am 28.06.2028	14	12	0,00	Ginnie Mae, TBA 2,500 % fällig am 01.01.2056 3,000 % fällig am 01.02.2056	900 3.500	776 3.141	0,02 0,06
Enbridge, Inc. 4,200 % fällig am 20.11.2028	6.500	6.513	0,12	Ubisoft Entertainment S.A. 0,878 % fällig am 24.11.2027 (i)	€19.200	20.788	0,40	3,500 % fällig am 01.01.2056 4,000 % fällig am 01.01.2056	5.000 5.000	4.551 4.724	0,09 0,09
Energy Transfer LP 6,050 % fällig am 01.12.2026	7.300	7.419	0,14	United Airlines Pass-Through Trust 2,700 % fällig am 01.11.2033 3,100 % fällig am 07.01.2030	\$ 293 1.618	269 1.578	0,01 0,03	4,500 % fällig am 01.01.2056 5,000 % fällig am 01.02.2056	14.400 45.200	14.029 45.047	0,27 0,87
Flora Food Management BV 6,875 % fällig am 02.07.2029	€ 1.600	1.870	0,04	3,500 % fällig am 01.09.2031 4,150 % fällig am 25.02.2033 5,875 % fällig am 15.04.2029	325 444 3.129	315 437 3.210	0,01 0,01 0,06	5,500 % fällig am 01.02.2056 6,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	6.850 120.000 118.900	6.912 122.236 122.787	0,13 2,35 2,36
Flutter Treasury DAC 5,000 % fällig am 29.04.2029 6,125 % fällig am 04.06.2031	10.000 £ 4.600	12.139 6.244	0,23 0,12	Var Energi ASA 3,875 % fällig am 12.03.2031	€ 800	946	0,02	6,500 % fällig am 01.02.2056			
Gartner, Inc. 4,950 % fällig am 20.03.2031	\$10.400	10.470	0,20	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,875 % fällig am 15.08.2029	\$ 300	281	0,01	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % fällig am 01.11.2047 4,000 % fällig am 01.11.2042 - 01.03.2049	71 1.265	67 1.237	0,00 0,02
Global Payments, Inc. 1,200 % fällig am 01.03.2026	600	597	0,01	Venture Global LNG, Inc. 8,125 % fällig am 01.06.2028 9,500 % fällig am 01.02.2029	2.600 13.800	2.635 14.312	0,05 0,27	5,000 % fällig am 01.10.2054 - 01.01.2056	250.000	249.478	4,79
Imperial Brands Finance PLC 3,500 % fällig am 26.07.2026	200	199	0,00	9,875 % fällig am 01.02.2032	1.300	1.344	0,03	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,500 % fällig am 01.01.2056 3,000 % fällig am 01.02.2056	20.600 17.650	17.418 15.602	0,33 0,30
JetBlue Pass-Through Trust 4,000 % fällig am 15.05.2034	2.220	2.119	0,04	Warnermedia Holdings, Inc. 3,755 % fällig am 15.03.2027	14.900	14.827	0,28	3,500 % fällig am 01.02.2056 4,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	60.750 123.550 98.300	55.978 117.141 95.886	1,08 2,25 1,84
JT International Financial Services BV 3,625 % fällig am 11.04.2034	€ 4.200	4.864	0,09	Windstream Services LLC 8,250 % fällig am 01.10.2031	8.400	8.826	0,17	5,000 % fällig am 01.02.2056 5,500 % fällig am 01.02.2056 6,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.03.2056	261.420 162.200 874.130	260.470 164.329 897.169	5,00 3,16 17,22
LG Energy Solution Ltd. 5,250 % fällig am 02.04.2028	\$ 2.300	2.345	0,04	VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				6,500 % fällig am 01.02.2056 - 01.03.2056	801.200	832.957	15,99
Magnum Icc Finance BV 2,750 % fällig am 26.02.2029	€ 7.500	8.766	0,17	Dominion Energy, Inc. 5,000 % fällig am 15.06.2030	3.500	3.598	0,07	7,000 % fällig am 01.02.2056	29.000	30.526	0,59
Microchip Technology, Inc. 5,050 % fällig am 15.02.2030	\$ 5.700	5.818	0,11	Edison International 6,250 % fällig am 15.03.2030	900	942	0,02	US-SCHATZ Obligationen			
Mitchells & Butlers Finance PLC 6,013 % fällig am 15.12.2030	£ 23	31	0,00	Enel Finance International NV 4,125 % fällig am 30.09.2028 4,375 % fällig am 30.09.2030	4.900 12.000	4.893 11.959	0,09 0,23	U.S. Treasury Bonds 2,875 % fällig am 15.05.2049	4.900	3.517	0,07
Motorola Solutions, Inc. 2,300 % fällig am 15.11.2030	\$ 4.383	3.985	0,08	NorthWestern Corp. 5,073 % fällig am 21.03.2030	5.500	5.646	0,11				

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,625 % fällig am 15.05.2054	\$ 36.600	\$ 5.259	0,68	5,529 % fällig am 25.11.2035	\$ 3	\$ 3	0,00	Pepper Prime Trust			
4,875 % fällig am 15.08.2045	1.751	1.768	0,03	6,069 % fällig am 25.11.2035	3	3	0,00	4,280 % fällig am 12.04.2067	AUD 6.400	\$ 4.268	0,08
U.S. Treasury Inflation Protected Securities (f)				6,250 % fällig am 25.04.2037	1.469	664	0,01	PHH Alternative Mortgage Trust			
0,125 % fällig am 15.07.2026	4.075	4.051	0,08	6,250 % fällig am 25.08.2037	197	87	0,00	6,000 % fällig am 25.02.2037	\$ 2.678	2.239	0,04
0,125 % fällig am 15.10.2026	17.634	17.471	0,34	Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust				Project Cashmere			
0,125 % fällig am 15.01.2031	250	233	0,00	4,186 % fällig am 25.06.2035	89	87	0,00	4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD 51.000	34.009	0,65
0,125 % fällig am 15.07.2031	243	225	0,00	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				5,713 % fällig am 30.12.2057	7.000	4.668	0,09
0,250 % fällig am 15.07.2029	5.348	5.154	0,10	5,594 % fällig am 15.07.2032	15.277	15.201	0,29	5,863 % fällig am 30.12.2057	4.400	2.934	0,06
0,250 % fällig am 15.02.2050	1.393	803	0,02	Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust				6,163 % fällig am 30.12.2057	2.900	1.934	0,04
0,375 % fällig am 15.01.2027	239	236	0,00	6,000 % fällig am 25.04.2036	2.381	504	0,01	6,563 % fällig am 30.12.2057	2.200	1.467	0,03
0,375 % fällig am 15.07.2027	67	66	0,00	CSAIL Commercial Mortgage Trust				Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
0,625 % fällig am 15.07.2032	9.861	9.254	0,18	4,142 % fällig am 15.08.2051	18.737	18.679	0,36	4,206 % fällig am 25.07.2036	\$ 957	894	0,02
0,750 % fällig am 15.07.2028	1.258	1.243	0,02	Curzon Mortgages PLC				4,346 % fällig am 25.08.2037	278	271	0,01
0,750 % fällig am 15.02.2042	432	337	0,01	5,109 % fällig am 28.07.2049	£ 10.286	13.850	0,27	Residential Asset Securitization Trust			
0,750 % fällig am 15.02.2045	1.106	807	0,02	EMF-UK PLC				6,609 % fällig am 25.02.2037	10.618	2.476	0,05
0,875 % fällig am 15.01.2029	2.548	2.509	0,05	4,881 % fällig am 13.03.2046	339	457	0,01	Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust			
0,875 % fällig am 15.02.2047	1.753	1.266	0,02	5,721 % fällig am 13.03.2046	5.248	6.981	0,13	6,250 % fällig am 25.08.2036	851	720	0,01
1,000 % fällig am 15.02.2046	687	519	0,01	Eurosail PLC				RMAC PLC			
1,000 % fällig am 15.02.2048	1.848	1.352	0,03	2,519 % fällig am 10.09.2044	£ 1.863	2.169	0,04	5,057 % fällig am 15.02.2047	£ 13.878	18.702	0,36
1,000 % fällig am 15.02.2049	3.636	2.618	0,05	GreenPoint Mortgage Funding Trust				RMAC Securities PLC			
1,125 % fällig am 15.01.2033	6.449	6.190	0,12	4,246 % fällig am 25.05.2037	\$ 1.481	1.477	0,03	4,147 % fällig am 12.06.2044	\$ 2.301	2.245	0,04
1,375 % fällig am 15.07.2033	33.768	32.927	0,63	GS Mortgage-Backed Securities Trust				Santander Residential FT			
1,375 % fällig am 15.02.2044	140	117	0,00	3,750 % fällig am 25.10.2057	2.376	2.345	0,04	2,946 % fällig am 18.10.2068	£ 20.900	24.564	0,47
1,500 % fällig am 15.02.2053	4.162	3.249	0,06	GSR Mortgage Loan Trust				Sapphire Trust Central Finance			
1,625 % fällig am 15.04.2030	3.375	3.393	0,06	6,000 % fällig am 25.05.2037	126	90	0,00	4,252 % fällig am 12.02.2067	AUD 7.290	4.861	0,09
1,750 % fällig am 15.01.2034	6.991	6.954	0,13	HarborView Mortgage Loan Trust				4,818 % fällig am 14.01.2066	2.745	1.834	0,04
1,875 % fällig am 15.07.2034	47.003	47.208	0,91	4,226 % fällig am 19.09.2037	1.287	1.135	0,02	Southern Pacific Securities PLC			
2,125 % fällig am 15.02.2040	301	299	0,01	Harbour PLC				2,599 % fällig am 10.03.2044	£ 922	1.077	0,02
2,125 % fällig am 15.02.2041	149	146	0,00	4,959 % fällig am 28.10.2054	£ 11.031	14.844	0,28	Stratton BTL Mortgage Funding PLC			
U.S. Treasury Notes				HomeBanc Mortgage Trust				4,931 % fällig am 20.01.2054	£ 3.000	4.033	0,08
2,375 % fällig am 31.03.2029	15.600	15.033	0,29	4,466 % fällig am 25.03.2035	\$ 1.579	1.296	0,02	Stratton Mortgage Funding PLC			
2,875 % fällig am 15.05.2032	4.500	4.244	0,08	4,656 % fällig am 25.10.2035	100	98	0,00	4,642 % fällig am 28.06.2050	5.849	7.869	0,15
4,000 % fällig am 31.07.2032	35.200	35.390	0,68	HSI Asset Securitization Corp. Trust				4,716 % fällig am 25.06.2049	17.787	23.936	0,46
4,250 % fällig am 15.08.2035	2.717	2.737	0,05	4,566 % fällig am 25.08.2035	286	280	0,01	5,491 % fällig am 20.06.2060	8.000	10.776	0,21
		246.575	4,73	JPMorgan Alternative Loan Trust				Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
NON-AGENCY-MBS				4,446 % fällig am 25.03.2036	2.011	1.703	0,03	5,274 % fällig am 25.09.2034	\$ 116	113	0,00
20 Times Square Trust				JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				Structured Asset Mortgage Investments Trust			
3,100 % fällig am 15.05.2035	3.800	3.596	0,07	6,098 % fällig am 15.02.2035	2.509	2.424	0,05	5,529 % fällig am 25.08.2047	4.456	3.853	0,07
225 Liberty Street Trust				Jubilee Place BV				TBW Mortgage-Backed Trust			
4,649 % fällig am 10.02.2036	1.023	945	0,02	2,792 % fällig am 18.09.2062	£ 8.149	9.576	0,18	5,965 % fällig am 25.07.2037	103	29	0,00
280 Park Avenue Mortgage Trust				Jupiter Mortgage PLC				Thornburg Mortgage Securities Trust			
5,158 % fällig am 15.09.2034	9.300	9.248	0,18	6,931 % fällig am 20.07.2055	£ 2.500	3.345	0,06	4,940 % fällig am 25.12.2042	49	45	0,00
Aran Funding DAC				La Trobe Financial Capital Markets Trust				Towd Point Mortgage Funding PLC			
3,026 % fällig am 24.12.2065	£ 18.744	22.012	0,42	4,298 % fällig am 15.05.2057	AUD 4.960	3.308	0,06	4,856 % fällig am 20.07.2053	£ 21.911	29.500	0,57
Avon Finance PLC				Landmark Mortgage Securities PLC				5,248 % fällig am 20.02.2054	11.176	15.087	0,29
4,642 % fällig am 28.12.2049	£ 5.771	7.773	0,15	2,672 % fällig am 17.06.2038	£ 633	739	0,01	6,331 % fällig am 20.07.2053	600	814	0,02
Banc of America Funding Trust				4,095 % fällig am 17.06.2039	£ 3.998	5.316	0,10	7,431 % fällig am 20.07.2053	600	811	0,02
4,208 % fällig am 20.10.2036	\$ 5.894	1.849	0,04	4,334 % fällig am 17.04.2044	1.863	2.446	0,05	8,431 % fällig am 20.07.2053	600	813	0,02
Banc of America Merrill Lynch Trust				Lehman Mortgage Trust				Tower Bridge Funding PLC			
4,185 % fällig am 15.08.2046	680	615	0,01	6,000 % fällig am 25.07.2036	\$ 127	62	0,00	4,728 % fällig am 20.05.2066	2.069	2.787	0,05
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust				Lehman XS Trust				Trinity Square PLC			
3,966 % fällig am 10.08.2033	635	593	0,01	4,246 % fällig am 25.08.2046	5.012	4.972	0,10	4,844 % fällig am 15.07.2059	21.851	29.410	0,56
Bear Stearns ALT-A Trust				Liberty Trust				5,244 % fällig am 15.07.2059	3.017	4.062	0,08
4,640 % fällig am 25.09.2035	2.090	702	0,01	4,548 % fällig am 25.04.2058	AUD 21.600	14.410	0,28	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust				Luminent Mortgage Trust				4,394 % fällig am 25.02.2037	\$ 558	518	0,01
5,000 % fällig am 26.01.2036	3.352	2.368	0,05	4,467 % fällig am 25.04.2036	\$ 2.977	1.946	0,04	4,606 % fällig am 25.01.2045	47	47	0,00
Benchmark Mortgage Trust				Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,203 % fällig am 10.10.2051	3.584	3.577	0,07	4,536 % fällig am 25.08.2036	1.314	1.321	0,03	6,000 % fällig am 25.04.2037	3.742	3.116	0,06
Bletchley Park Funding PLC				Merrion Square Residential DAC				Wells Fargo Alternative Loan Trust			
4,600 % fällig am 27.07.2070	£ 1.426	1.922	0,04	3,003 % fällig am 24.03.2081	£ 16.435	19.331	0,37	6,500 % fällig am 25.07.2037	2.714	2.437	0,05
Brants Bridge PLC				MortgageIT Trust				Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			
4,690 % fällig am 14.06.2066	1.561	2.102	0,04	4,366 % fällig am 25.12.2035	\$ 9	9	0,00	5,575 % fällig am 15.09.2040	4.300	4.344	0,08
Canterbury Finance PLC				Mortimer BTL PLC				Winchester PLC			
4,686 % fällig am 16.05.2058	1.617	2.176	0,04	5,212 % fällig am 23.06.2053	£ 1.000	1.348	0,03	4,818 % fällig am 21.10.2056	£ 8.321	11.213	0,22
ChaseFlex Trust				Natixis Commercial Mortgage Securities Trust					498.131	9,56	
4,526 % fällig am 25.05.2037	\$ 10	9	0,00	3,858 % fällig am 10.04.2037	\$ 480	427	0,01	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates				Newgate Funding PLC				ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE			
4,261 % fällig am 25.08.2035	734	607	0,01	2,700 % fällig am 15.12.2050	£ 178	206	0,00	Angle Asset Finance Radian Trust			
Commercial Mortgage Trust				4,060 % fällig am 15.12.2050	£ 4.355	5.728	0,11	4,748 % fällig am 16.03.2033	AUD 11.165	7.474	0,14
5,046 % fällig am 15.09.2033	2.800	2.591	0,05	Olympus Trust				Auto ABS Spanish Loans			
Countrywide Alternative Loan Trust				4,253 % fällig am 10.04.2057	AUD 3.368	2.246	0,04	4,394 % fällig am 28.02.2032	£ 545	639	0,01
4,268 % fällig am 20.03.2046	8	8	0,00	4,303 % fällig am 10.10.2056	5.283	3.523	0,07	BBVA Consumer Auto			
4,306 % fällig am 25.03.2036	31	30	0,00	Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates				2,749 % fällig am 19.03.2038	8.213	9.663	0,19
4,346 % fällig am 25.12.2046	1.479	1.277	0,02	4,596 % fällig am 25.11.2035	\$ 1.275	1.259	0,02				
4,406 % fällig am 25.08.2035	287	279	0,01								
4,406 % fällig am 25.02.2037	3.018	2.533	0,05								
4,613 % fällig am 25.08.2035	731	648	0,01								

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC	€ 20.605	\$ 24.243	0,47	GSAMP Trust				Atlantic Avenue Ltd.			
2,585 % fällig am 15.08.2033				3,916 % fällig am 25.12.2036	\$ 78	\$ 39	0,00	5,266 % fällig am 15.10.2038	\$ 29.800	\$ 29.898	0,57
Driver Australia Ten				4,566 % fällig am 25.11.2035	3.000	2.627	0,05	Bain Capital Credit CLO Ltd.			
4,708 % fällig am 21.02.2033	AUD 18.405	12.309	0,24	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				4,960 % fällig am 21.10.2034	10.400	10.401	0,20
First Mobility SARL				4,166 % fällig am 25.07.2037	337	190	0,00	5,084 % fällig am 20.10.2034	9.600	9.609	0,18
2,615 % fällig am 14.10.2032	€ 20.089	23.652	0,45	4,246 % fällig am 25.07.2037	4.516	2.540	0,05	Ballyrock CLO Ltd.			
Flexicommercial ABS Trust				HSI Asset Securitization Corp. Trust				5,368 % fällig am 25.07.2037	5.100	5.111	0,10
6,793 % fällig am 14.06.2031	AUD 3.818	2.555	0,05	3,986 % fällig am 25.12.2036	7.415	6.502	0,13	Barings Euro CLO DAC			
FTA Santander Consumer Spain Auto				4,036 % fällig am 25.01.2037	2.575	1.859	0,04	0,000 % fällig am 15.08.2039 (a)	€ 12.200	14.328	0,27
2,885 % fällig am 22.09.2039	€ 2.965	3.491	0,07	IXIS Real Estate Capital Trust				2,986 % fällig am 15.10.2034	15.000	17.639	0,34
Fulvia SPV SRL				4,306 % fällig am 25.01.2037	3.396	1.118	0,02	3,006 % fällig am 15.10.2034	5.000	5.877	0,11
2,702 % fällig am 23.12.2041	19.100	22.476	0,43	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				3,250 % fällig am 21.10.2038	19.800	23.230	0,45
Golden Bar Securitisation SRL				4,146 % fällig am 25.03.2037	1.200	1.169	0,02	Bayfront labs Pte Ltd.			
4,935 % fällig am 22.09.2043	1.219	1.462	0,03	Long Beach Mortgage Loan Trust				0,000 % fällig am 11.04.2048	\$ 11.600	11.600	0,22
5,635 % fällig am 22.09.2043	609	735	0,01	4,126 % fällig am 25.06.2036	531	509	0,01	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.			
Hill FL BV				4,306 % fällig am 25.10.2036	7.284	2.271	0,04	5,169 % fällig am 11.04.2045	4.595	4.591	0,09
2,643 % fällig am 18.10.2033	12.400	14.565	0,28	4,446 % fällig am 25.01.2036	5.844	5.403	0,10	5,179 % fällig am 11.04.2045	4.595	4.593	0,09
Panorama Auto Trust				Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust				5,254 % fällig am 11.04.2043	1.516	1.518	0,03
4,518 % fällig am 15.03.2033	AUD 14.079	9.402	0,18	4,346 % fällig am 25.06.2037	681	686	0,01	5,279 % fällig am 11.04.2043	4.716	4.725	0,09
4,571 % fällig am 22.09.2034	37.000	24.674	0,47	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				Blackrock European CLO DAC			
Pepper SPARKZ Trust				4,126 % fällig am 25.05.2037	3.717	1.861	0,04	2,884 % fällig am 19.07.2035	€ 12.700	14.889	0,29
4,548 % fällig am 15.01.2033	5.502	3.675	0,07	4,146 % fällig am 25.08.2037	156	151	0,00	2,924 % fällig am 20.10.2036	4.500	5.287	0,10
		161.015	3,09	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				BlueMountain EUR CLO DAC			
				3,537 % fällig am 25.01.2035	1.330	1.163	0,02	3,009 % fällig am 15.10.2035	2.100	2.469	0,05
CMBS, SONSTIGE				4,046 % fällig am 25.05.2037	830	482	0,01	Bosphorus CLO DAC			
BDS LLC				4,146 % fällig am 25.06.2036	1.552	1.379	0,03	3,092 % fällig am 12.12.2032	142	167	0,00
5,013 % fällig am 17.10.2042	\$ 8.800	8.792	0,17	5,846 % fällig am 25.07.2037	1.765	1.454	0,03	Cairn CLO DAC			
LRECS LLC				New Century Home Equity Loan Trust				3,187 % fällig am 15.01.2040	12.000	14.108	0,27
5,500 % fällig am 19.08.2043	24.000	24.046	0,46	4,566 % fällig am 25.10.2035	3.039	3.019	0,06	Carlyle Euro CLO DAC			
		32.838	0,63	NovaStar Mortgage Funding Trust				3,221 % fällig am 15.08.2038	3.500	4.114	0,08
WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE				4,046 % fällig am 25.01.2037	3.077	1.022	0,02	Castlelake Aircraft Structured Trust			
Aames Mortgage Investment Trust				5,421 % fällig am 25.12.2034	2.319	2.263	0,04	5,465 % fällig am 15.08.2050	\$ 9.351	9.475	0,18
4,761 % fällig am 25.10.2035	2.200	2.109	0,04	Option One Mortgage Loan Trust				5,783 % fällig am 15.02.2050	6.729	6.847	0,13
Accredited Mortgage Loan Trust				4,346 % fällig am 25.03.2037	4.511	2.230	0,04	College Avenue Student Loans LLC			
4,716 % fällig am 25.09.2035	1.807	1.759	0,03	4,611 % fällig am 25.08.2035	958	944	0,02	4,130 % fällig am 26.12.2047	12	11	0,00
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				5,271 % fällig am 25.11.2034	285	351	0,01	5,046 % fällig am 26.12.2047	12	12	0,00
4,066 % fällig am 25.10.2036	4.074	1.597	0,03	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				Cumulus Static CLO DAC			
4,286 % fällig am 25.05.2037	12.030	1.827	0,04	4,626 % fällig am 25.09.2035	5.200	4.846	0,09	3,264 % fällig am 15.11.2033	€ 8.026	9.442	0,18
4,406 % fällig am 25.02.2037	5.009	2.080	0,04	4,776 % fällig am 25.05.2035	4.326	4.141	0,08	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC			
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				4,791 % fällig am 25.09.2035	1.200	1.087	0,02	2,904 % fällig am 15.08.2033	7.092	8.320	0,16
5,796 % fällig am 25.06.2034	1.446	1.412	0,03	5,421 % fällig am 25.02.2035	3.835	3.801	0,07	DB Master Finance LLC			
Amortizing Residential Collateral Trust				5,721 % fällig am 25.09.2034	1.713	1.688	0,03	2,045 % fällig am 20.11.2051	\$ 2.016	1.978	0,04
4,546 % fällig am 25.10.2031	98	98	0,00	People's Choice Home Loan Securities Trust				4,030 % fällig am 20.11.2047	2.214	2.201	0,04
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				5,871 % fällig am 25.10.2034	477	420	0,01	Domino's Pizza Master Issuer LLC			
4,611 % fällig am 25.10.2035	100	95	0,00	Renaissance Home Equity Loan Trust				2,662 % fällig am 25.04.2051	1.848	1.759	0,03
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust				5,580 % fällig am 25.11.2036	1.235	380	0,01	3,151 % fällig am 25.04.2051	973	894	0,02
2,780 % fällig am 25.07.2036	720	715	0,01	Soundview Home Loan Trust				3,668 % fällig am 25.10.2049	5.184	5.000	0,10
3,509 % fällig am 25.05.2036	5.126	4.891	0,09	4,086 % fällig am 25.11.2036	10.423	2.802	0,05	Dryden Euro CLO DAC			
Bayview Financial Acquisition Trust				Structured Asset Investment Loan Trust				2,984 % fällig am 18.10.2034	€ 7.000	8.229	0,16
4,367 % fällig am 28.05.2037	1.542	1.478	0,03	4,566 % fällig am 25.01.2036	269	262	0,01	Fair Oaks Loan Funding DAC			
Bayview Financial Asset Trust				4,846 % fällig am 25.09.2034	1.650	1.629	0,03	2,889 % fällig am 15.04.2034	9.100	10.690	0,21
5,346 % fällig am 25.03.2037	337	346	0,01	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos			
Carrington Mortgage Loan Trust				4,076 % fällig am 25.05.2047	123	121	0,00	2,947 % fällig am 25.02.2034	8.240	9.719	0,19
4,326 % fällig am 25.08.2036	1.000	857	0,02	4,246 % fällig am 25.06.2037	6.721	4.536	0,09	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A. Consumer Totta 3			
4,836 % fällig am 25.06.2035	2.017	2.030	0,04	4,821 % fällig am 25.05.2035	2.900	2.883	0,06	2,788 % fällig am 25.10.2035	8.700	10.237	0,20
5,646 % fällig am 25.05.2035	4.000	3.560	0,07	7,596 % fällig am 25.11.2035	3.000	2.821	0,05	Golden Bar Securitisation SRL			
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				Terwin Mortgage Trust				2,785 % fällig am 20.12.2044	12.700	14.955	0,29
4,106 % fällig am 25.03.2037	7.388	6.806	0,13	5,226 % fällig am 25.03.2035	406	409	0,01	Golub Capital Partners CLO Ltd.			
4,476 % fällig am 25.02.2035	1.297	1.227	0,02	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				5,168 % fällig am 25.10.2034	\$ 7.200	7.214	0,14
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				4,136 % fällig am 25.05.2037	3.844	3.478	0,07	Grosvenor Place CLO DAC			
4,126 % fällig am 25.12.2046	804	758	0,02	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				3,383 % fällig am 15.08.2039	€ 13.300	15.620	0,30
4,126 % fällig am 25.06.2047	1.483	1.420	0,03	4,596 % fällig am 25.12.2035	205	205	0,00	Harvest CLO DAC			
4,266 % fällig am 25.05.2047	5.101	4.877	0,09	5,571 % fällig am 25.11.2035	1.697	1.700	0,03	3,336 % fällig am 15.10.2038	20.580	24.170	0,46
4,371 % fällig am 25.08.2036	326	322	0,01			139.700	2,68	Hayfin Emerald CLO DAC			
5,046 % fällig am 25.10.2035	365	365	0,01	WOHNIMMOBILIEN, SEQUENTIELL				3,259 % fällig am 15.10.2038	12.400	14.576	0,28
5,046 % fällig am 25.11.2035	5.000	4.809	0,09	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				3,274 % fällig am 17.11.2037	13.100	15.366	0,29
Fieldstone Mortgage Investment Trust				3,091 % fällig am 25.01.2037	10.501	2.897	0,05	Henley CLO DAC			
4,626 % fällig am 25.12.2035	12.460	11.378	0,22	3,091 % fällig am 25.01.2037	5.236	1.444	0,03	3,055 % fällig am 25.04.2034	3.088	3.630	0,07
Fremont Home Loan Trust				Saxon Asset Securities Trust				Holland Park CLO DAC			
4,146 % fällig am 25.10.2036	1.185	475	0,01	4,186 % fällig am 25.10.2046	1.604	1.585	0,03	2,968 % fällig am 14.11.2032	2.886	3.394	0,07
GSAA Home Equity Trust						5.926	0,11	Indigo Credit Management DAC			
4,226 % fällig am 25.03.2036	2.150	708	0,01	SONSTIGE ABS				3,209 % fällig am 15.07.2038	18.300	21.508	0,41
4,346 % fällig am 25.08.2036	9.882	3.260	0,06	AlbaCore Euro CLO DAC				Invesco Euro CLO DAC			
				2,999 % fällig am 15.07.2035	€ 18.398	21.628	0,42	2,659 % fällig am 15.07.2031	5.104	5.997	0,12
								3,283 % fällig am 22.10.2036	17.000	19.983	0,38

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Income Fund (Forts.)

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsge- schäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsge- schäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
BOS	3,900 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 166.200	U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 31.07.2029	\$ (169.556)	\$ 166.200	\$ 166.236	3,19
BPS	3,750	31.12.2025	02.01.2026	100	U.S. Treasury Bonds 1,750 % fällig am 15.08.2041	(102)	100	100	0,00
BRC	3,820	02.01.2026	05.01.2026	452.800	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2,125 % fällig am 15.04.2029	(462.192)	452.800	452.944	8,69
CEW	2,200	31.12.2025	02.01.2026	CAD 100.000	Province of Ontario 3,500 % fällig am 02.06.2043	(74.587)	72.953	72.965	1,40
	2,220	17.12.2025	07.01.2026	182.443	Province of Ontario 2,800 % - 4,600 % fällig am 02.06.2039 - 02.06.2048	(136.489)	133.097	133.330	2,56
	2,220	19.12.2025	07.01.2026	67.557	Province of Ontario 4,150 % - 4,600 % fällig am 02.06.2034 - 02.12.2055	(50.590)	49.285	49.363	0,95
	2,220	22.12.2025	14.01.2026	190.000	Government of Newfoundland and Labrador Canada 3,700 % fällig am 17.10.2048	(28.171)	138.610	138.876	2,66
					Province of British Columbia 3,200 % - 4,250 % fällig am 18.06.2032 - 18.12.2053	(34.669)			
					Province of Ontario 2,800 % - 3,011 % fällig am 21.02.2030 - 02.06.2048	(51.457)			
					Province of Quebec 3,500 % fällig am 01.12.2045	(28.134)			
	2,230	15.12.2025	05.01.2026	300.000	Province of Ontario Canada 4,650 % fällig am 02.06.2041	(193.849)	218.858	219.243	4,20
	2,230	29.12.2025	14.01.2026	70.000	Province of Quebec Canada 3,500 % fällig am 01.12.2045	(31.260)			
					Province of Ontario Canada 2,650 % fällig am 02.12.2050	(26.164)	51.067	51.135	0,98
	2,230	30.12.2025	02.01.2026	400.000	Province of Quebec Canada 4,400 % fällig am 01.12.2055	(25.826)			
					Province of Ontario Canada 3,750 % - 4,700 % fällig am 02.06.2032 - 02.12.2054	(261.315)	291.811	291.884	5,61
					Province of Quebec Canada 3,250 % fällig am 01.09.2032	(36.424)			
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (1.610.785)	\$ 1.574.781	\$ 1.576.076	30,24

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SOFR December Futures	Short	03.2026	23	\$ 88	0,00
3-Month SOFR March Futures	Short	06.2026	21	70	0,00
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	426	37	0,00
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	122	128	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	130	268	0,01
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	238	44	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	3.523	(472)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	7.727	(1.839)	(0,03)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	494	298	0,01
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	708	618	0,01
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	85	(125)	0,00
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	839	751	0,01
				\$ (134)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (134)	0,00

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Ford Motor Co.	(5,000) %	20.06.2026	\$ 100	\$ 3	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Airbus Finance BV	1,000 %	20.06.2026	€ 3.100	\$ (68)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20.06.2026	\$ 1.500	(17)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20.06.2028	600	12	0,00
Barclays PLC	1,000	20.12.2030	€ 12.500	8	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20.06.2027	\$ 200	2	0,00
General Electric Co.	1,000	20.06.2026	4.700	(12)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20.12.2030	€16.600	3	0,00
Morgan Stanley	1,000	20.06.2026	\$10.600	0	0,00
Oracle Corp.	1,000	20.06.2030	2.800	(102)	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Rolls-Royce PLC	1,000 %	20.06.2027	€ 1.100	\$ 119	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.06.2026	\$ 3.000	(56)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2026	400	(7)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.06.2028	3.400	56	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2028	900	17	0,00
				\$ (45)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-36 5-Year Index	1,000 %	20.12.2026	\$ 9.108	\$ 460	0,01
CDX.EM-38 5-Year Index	1,000	20.12.2027	800	74	0,00
CDX.EM-39 5-Year Index	1,000	20.06.2028	100	8	0,00
CDX.EM-40 5-Year Index	1,000	20.12.2028	3.000	159	0,01
CDX.EM-41 5-Year Index	1,000	20.06.2029	600	25	0,00
CDX.EM-42 5-Year Index	1,000	20.12.2029	700	21	0,00
CDX.EM-44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	600	7	0,00
CDX.HY-36 5-Year Index	5,000	20.06.2026	5.664	(419)	(0,01)
CDX.HY-37 5-Year Index	5,000	20.12.2026	2.208	(47)	0,00
CDX.HY-39 5-Year Index	5,000	20.12.2027	485	21	0,00
CDX.HY-40 5-Year Index	5,000	20.06.2028	294	20	0,00
CDX.HY-41 5-Year Index	5,000	20.12.2028	99	2	0,00
CDX.HY-43 5-Year Index	5,000	20.12.2029	6.000	26	0,00
CDX.HY-44 5-Year Index	5,000	20.06.2030	4.100	12	0,00
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000	20.12.2030	93.300	124	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	1.800	1	0,00
				\$ 494	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fest- Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,700 %	28.03.2034	£ 1.400	\$ 36	0,00
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	81.100	675	0,01
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	1.630	(96)	0,00
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,176	27.04.2027	¥ 550.000	(44)	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,400	15.06.2032	1.467.200	704	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,500	15.03.2042	702.000	901	0,02
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,700	18.09.2029	7.040.000	1.006	0,02
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,711	27.04.2042	130.000	185	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,786	15.03.2029	8.473.000	1.750	0,03
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.09.2034	3.620.000	1.225	0,02
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,250	18.06.2035	732.000	372	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,500	16.06.2026	\$ 32.600	46	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,500	16.06.2026	56.300	(521)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,500	16.06.2028	10.869	(258)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,928	06.05.2026	2.200	37	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,940	08.06.2026	2.900	44	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	15.06.2027	3.600	41	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	15.06.2029	4.070	150	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	16.12.2030	20.713	3.166	0,06
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,030	17.06.2026	3.600	53	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,235	12.05.2028	1.100	66	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	17.06.2030	4.400	230	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	15.06.2032	22.690	(1.605)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	16.12.2050	12.600	5.164	0,10
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	16.06.2051	8.700	3.026	0,06
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,317	16.12.2050	400	(189)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,360	15.02.2027	6.700	173	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,360	20.07.2031	1.400	178	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,370	19.07.2031	900	114	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,380	04.01.2027	3.600	(89)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,418	20.01.2027	1.300	(32)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,425	18.01.2027	2.500	(58)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,438	22.01.2051	9.000	(4.188)	(0,08)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,450	17.02.2027	6.300	156	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,450	16.07.2031	2.000	248	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,500	15.12.2028	7.919	(653)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,500	18.12.2029	1.200	61	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,500	17.06.2050	7.700	4.649	0,09
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,518	20.01.2029	800	(49)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,570	12.01.2027	1.400	(31)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,580	16.02.2027	2.800	(56)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,580	13.01.2051	9.300	(4.179)	(0,08)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,600	16.01.2026	17.200	253	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,600	15.02.2027	26.800	(505)	(0,01)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Income Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,625 %	06.01.2030	\$ 300	\$ 29	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,630	26.01.2029	1.300	(73)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,700	17.02.2027	25.000	(433)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,730	24.02.2032	1.600	(190)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2029	3.538	15	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.01.2030	4.600	395	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2032	1.608	33	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2052	28.100	7.855	0,15
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,765	16.03.2032	600	(69)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,783	22.04.2027	2.100	(72)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,785	12.08.2051	1.100	482	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,788	03.05.2027	2.300	(77)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,815	24.01.2052	300	(125)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,867	26.01.2052	300	(122)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,910	17.10.2049	400	167	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,988	09.02.2032	1.100	102	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	21.12.2027	2.100	(98)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	10.12.2029	21.000	1.566	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	21.12.2029	11.170	(539)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	12.02.2030	2.500	201	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	10.03.2030	1.200	76	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	21.12.2032	17.930	(214)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,008	09.02.2032	1.900	177	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,250	12.03.2050	15.700	5.320	0,10
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,300	17.01.2026	12.300	249	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,385	08.06.2032	1.400	95	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,436	08.06.2032	6.800	444	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,450	04.10.2027	5.430	102	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,451	08.06.2032	8.700	561	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,468	27.07.2028	1.500	(7)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,537	24.07.2053	400	(82)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,550	21.07.2053	400	(82)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,590	23.07.2026	11.300	(11)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,675	24.07.2028	1.500	1	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,700	21.07.2028	1.500	2	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,900	04.10.2027	15.500	(42)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.06.2026	12.700	536	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2030	52.030	(872)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2030	85.750	1.793	0,04
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2033	7.110	272	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2033	270	(6)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,050	07.09.2027	1.400	(4)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,050	06.09.2032	2.000	(53)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,080	23.02.2053	1.200	(218)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,231	18.09.2034	5.700	239	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,232	10.09.2034	3.250	141	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,248	18.09.2034	5.700	232	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	21.06.2028	850	(9)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	21.06.2028	42.970	290	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2032	36.840	(487)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2032	5.190	55	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2055	45.200	1.003	0,02
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	15.747	63	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	28.02.2029	2.390	23	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	30.06.2031	5.610	82	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	06.03.2033	2.000	(49)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	15.11.2053	1.900	290	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,328	30.04.2031	1.870	27	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,350	14.12.2032	500	10	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,368	15.11.2049	820	104	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,370	01.03.2033	2.000	(37)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,370	12.07.2053	2.800	(365)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	38.366	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	15.10.2034	6.100	(144)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,395	17.10.2034	10.900	(242)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,400	23.02.2033	3.200	(53)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,405	01.03.2033	2.100	(34)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,410	05.09.2034	3.700	106	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,420	24.05.2033	7.600	(109)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,430	27.02.2033	2.100	(31)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,431	30.04.2031	3.070	25	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,446	23.10.2034	3.700	(70)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,450	07.03.2033	3.900	(54)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,450	11.10.2034	6.100	(108)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,463	23.10.2034	6.600	(114)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,464	15.11.2049	1.220	137	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,465	30.10.2034	13.700	(231)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,481	29.10.2034	6.800	(107)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,495	30.10.2034	6.400	(93)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	21.06.2026	6.720	44	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2030	45.820	(575)	(0,01)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500 %	18.03.2031	\$ 10.360	\$ 18	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	22.05.2033	29.710	(268)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	21.06.2033	8.100	(64)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	1.900	(30)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	600	34	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.06.2054	19.500	744	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055	27.400	435	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,510	30.11.2028	1.500	(7)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,514	04.09.2034	7.400	151	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,515	30.11.2028	2.360	(11)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,515	06.11.2034	12.300	(156)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,527	15.11.2049	540	55	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,532	20.08.2034	5.800	110	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,545	31.10.2030	4.100	(15)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,550	31.10.2030	8.300	(32)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	5.100	117	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,555	05.03.2054	1.300	(131)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,558	21.08.2034	6.600	110	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,569	14.08.2034	6.400	101	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,572	31.10.2030	9.000	(44)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,582	31.10.2030	16.400	(86)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,594	09.01.2034	2.800	35	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,595	19.08.2034	6.300	88	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,600	17.01.2034	1.400	23	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,601	31.10.2030	8.300	(51)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,602	31.10.2030	27.100	(169)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,606	31.10.2030	8.400	(54)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,610	12.12.2032	1.100	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,613	22.08.2034	5.800	73	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,623	31.10.2030	9.000	(65)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,645	07.08.2034	5.800	58	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,648	08.01.2034	2.700	34	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,650	10.07.2033	4.600	7	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,650	05.03.2034	3.400	(11)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,664	31.10.2030	7.300	(66)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,665	24.01.2034	2.600	(7)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,670	08.01.2034	2.900	32	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,677	31.10.2030	5.900	(57)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,679	13.08.2034	5.700	43	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,684	03.01.2034	1.300	13	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,685	24.01.2034	2.600	(2)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,687	31.10.2030	7.600	(77)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,691	31.10.2030	11.600	(120)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	06.06.2033	66.350	437	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,710	05.03.2034	3.300	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,721	31.10.2030	7.300	(86)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,722	31.10.2030	7.300	(86)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,725	07.02.2034	1.500	5	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,727	31.10.2030	7.300	(87)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,730	03.08.2033	1.400	11	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,732	31.10.2030	4.900	(60)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	31.10.2030	7.300	(90)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	07.08.2033	1.600	14	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	23.01.2034	1.300	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,738	23.01.2034	800	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,739	31.10.2030	7.300	(92)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,749	31.10.2030	7.300	(95)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.12.2028	51.850	(618)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	9.700	20	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	110.210	(1.794)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	12.920	145	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	242.160	(440)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	218.810	233	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	24.280	(20)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	46.220	306	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	4.690	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	104.510	1.188	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2031	118.860	(525)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	51.340	(462)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2032	174.870	746	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2032	90.080	621	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.03.2033	30.800	11	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	12.07.2033	4.000	36	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	02.01.2034	1.300	6	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	7.160	196	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	6.920	30	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	49.030	(132)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	07.05.2035	9.100	11	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	53.200	617	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	6.480	136	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,783	07.02.2034	1.300	10	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Income Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum		Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,795 %	06.08.2034	\$	5.800	\$ (6)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	10.03.2028		2.000	16	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	22.08.2030		1.200	21	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,810	02.01.2034		1.300	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,840	08.01.2035		4.100	25	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,850	05.08.2034		6.100	(33)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,854	29.12.2033		2.600	(23)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,860	21.02.2034		6.200	84	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,865	20.11.2034		6.800	101	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	05.03.2035		2.300	(6)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,874	05.03.2035		4.600	(15)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,899	11.03.2035		7.500	(41)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	30.08.2033		2.400	48	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	10.04.2034		3.100	51	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	15.04.2034		1.600	26	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	08.01.2035		4.100	46	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,908	04.03.2035		4.400	(26)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,940	22.02.2029		9.100	153	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,950	19.12.2033		2.900	(46)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,970	27.02.2029		3.100	56	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	15.11.2053		4.200	60	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,994	02.07.2034		4.800	(83)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,015	30.12.2034		7.000	153	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,030	04.10.2033		4.900	143	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,030	15.12.2033		2.600	(55)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,060	02.07.2034		3.400	(76)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,071	15.01.2035		6.700	176	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,078	29.04.2034		3.300	98	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,080	17.04.2034		3.100	94	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,085	22.04.2034		3.100	97	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,085	15.11.2053		12.284	189	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,090	30.04.2034		3.300	100	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,100	21.01.2035		3.400	98	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,130	03.05.2034		3.200	107	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,150	12.10.2033		2.400	91	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,175	10.10.2033		2.400	95	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,200	18.10.2033		2.000	82	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,220	20.10.2033		2.400	102	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,230	23.10.2033		1.300	56	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	20.03.2029		2.100	13	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	20.03.2031		4.210	45	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	22.11.2033		2.600	(95)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,255	23.10.2033		1.300	59	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,393	25.10.2033		1.200	65	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,435	01.11.2033		1.300	76	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,450	01.11.2033		2.600	154	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,874	02.01.2026	BRL	8.000	(87)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,899	02.01.2026		4.000	(43)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,939	02.01.2026		6.300	(67)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,998	04.01.2027		12.000	(181)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,037	04.01.2027		2.800	(42)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,041	04.01.2027		11.300	(168)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,052	02.01.2026		13.900	(142)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,072	04.01.2027		6.980	(88)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,085	02.01.2026		13.700	(138)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,090	04.01.2027		21.200	(311)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,098	04.01.2027		21.120	(265)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,105	02.01.2026		13.600	(137)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,138	04.01.2027		5.300	(76)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,165	04.01.2027		10.710	(131)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,170	04.01.2027		17.870	(218)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,183	04.01.2027		32.100	(390)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,203	04.01.2027		25.010	(302)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,210	04.01.2027		3.600	(43)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,256	04.01.2027		24.990	(296)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,328	04.01.2027		35.470	(408)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,250	04.01.2027		200	(3)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,275	04.01.2027		100	(1)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,290	04.01.2027		100	(1)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,746	04.01.2027		200	(2)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,901	04.01.2027		500	(4)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,047	04.01.2027		57.400	(398)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,800	02.01.2031		139.500	(333)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,841	02.01.2031		50.700	(115)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,291	02.01.2029		33.600	(30)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,354	02.01.2029		66.800	(27)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,927	04.01.2027		51.300	(46)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,009	04.01.2027		36.500	(17)	0,00
Zahlung	3-Month NZD-BBR	4,750	19.06.2029	NZD	14.100	311	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,000	03.01.2031	ZAR	9.700	36	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,001	06.01.2031		9.700	36	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,010	07.01.2031		9.500	35	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag		Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,030 %	07.01.2031	ZAR	9.500	\$ 36	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,053	07.01.2031		9.500	36	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,058	07.01.2031		9.500	36	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,063	08.01.2031		9.500	37	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,080	08.01.2031		32.800	128	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,203	10.01.2031		9.500	40	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,360	07.08.2028		37.400	112	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,380	04.08.2028		35.400	107	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,410	31.07.2028		24.200	75	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,410	07.08.2028		5.500	17	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,415	31.07.2028		6.500	20	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,415	04.08.2028		9.000	28	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,420	31.07.2028		24.200	75	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,421	04.08.2028		12.400	38	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,426	01.08.2028		9.800	30	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,460	01.08.2028		16.500	52	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,460	02.08.2028		16.700	53	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,543	04.08.2028		9.100	30	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,550	03.08.2028		19.800	65	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,000	21.03.2027	AUD	12.400	(379)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	20.09.2033		6.500	(22)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	20.03.2034		19.100	(54)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.09.2034		6.800	(148)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.06.2035		98.700	(2.591)	(0,05)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	0,250	18.03.2050	€	2.500	1.386	0,03
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	0,500	17.06.2050		600	353	0,01
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,650	11.05.2027		14.200	(218)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,700	11.04.2027		4.800	(80)	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	0,830	09.12.2052		27.100	3.808	0,07
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,000	13.05.2027		9.800	(109)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,000	18.05.2027		4.700	(53)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,750	21.09.2027		3.500	(32)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,280	04.03.2030		5.400	(13)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,380	31.12.2034		3.600	(154)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	09.04.2030		4.800	(36)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	12.02.2035		4.700	153	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,420	07.03.2035		2.700	(70)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,460	13.03.2035		4.600	(100)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,460	01.04.2035		2.800	(64)	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031		16.900	(165)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,510	09.04.2035		2.700	64	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,520	27.03.2035		2.700	(43)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,520	09.04.2035		2.900	67	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,547	09.03.2033		4.900	115	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,590	19.08.2034		3.600	86	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,650	14.08.2029		2.900	(26)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	05.03.2034		2.200	35	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036		4.800	(83)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,760	04.03.2034		2.200	38	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,770	16.04.2029		3.300	108	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,780	02.05.2029		3.200	104	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,827	06.05.2029		6.800	235	0,01
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,950	12.06.2029		2.700	106	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056		20.250	1.501	0,03
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,270	21.08.2033		1.600	78	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,450	20.10.2028		2.900	114	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,990	18.12.2029	MXN	15.900	43	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,108	13.03.2030		76.700	232	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,135	27.12.2029		30.800	94	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,150	31.12.2029		53.200	164	0,00
Zahlung	UKRPI	4,000	15.09.2031	£	900	(99)	0,00
Zahlung	UKRPI	4,020	15.10.2031		1.200	(121)	0,00
Zahlung	UKRPI	4,055	15.09.2031		800	(86)	0,00
Zahlung	UKRPI	4,066	15.09.2031		1.700	(150)	0,00
Zahlung	UKRPI	4,140	15.10.2031		2.300	(189)	0,00
						\$ 33.158	0,64
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate						\$ 33.610	0,65

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Income Fund (Forts.)

⁽⁴⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

ZINSSWAPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
GLM	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,110 %	26.07.2032	1.100	\$ 178	\$ 51	0,00
	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	2,110	26.07.2032	1.600	\$ 259	\$ 538	0,01
MYC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,170	19.07.2032	1.200	190	55	0,00
	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	2,170	19.07.2032	1.400	222	460	0,01
	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,400	20.07.2027	1.200	159	10	0,00
	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	2,400	20.07.2027	1.400	185	424	0,01
							\$ 1.193	\$ 1.538	0,03

VERKAUFSOPTIONEN

ZINSCAPS

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
MYC	Call - OTC 2-Year Interest Rate Cap	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,026 %	23.07.2026	11.300	\$ (200)	\$ (94)	0,00
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Floor	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,026	23.07.2026	11.300	(200)	0	0,00
						\$ (400)	\$ (94)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2027	\$ 500	\$ (45)	\$ 44	\$ (1)	0,00
BRC	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2026	900	(41)	42	1	0,00
CBK	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	400	(14)	14	0	0,00
	Israel Government International Bond	1,000	20.06.2030	1.400	(19)	40	21	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20.12.2026	3.100	(31)	8	(23)	0,00
DUB	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2026	100	(5)	6	1	0,00
GST	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	500	(18)	18	0	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2027	300	(27)	26	(1)	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20.06.2026	2.400	(21)	14	(7)	0,00
JPM	Israel Government International Bond	1,000	20.06.2030	1.400	(15)	36	21	0,00
MYC	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	700	(27)	26	(1)	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2027	800	(71)	69	(2)	0,00
	South Africa Government International Bond	1,000	20.12.2026	1.400	(62)	72	10	0,00
					\$ (396)	\$ 415	\$ 19	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 7.190	\$ 1.632	\$ 61	\$ 1.693	0,03
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	5.780	1.328	33	1.361	0,03
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	1.900	431	16	447	0,01
GST	CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16.12.2072	\$ 62.300	92	235	327	0,01
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	€ 6.910	1.582	44	1.626	0,03
MEI	CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17.08.2061	\$ 15.300	(74)	169	95	0,00
MYC	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	25.375	(78)	154	76	0,00
	CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18.11.2054	25.365	(193)	342	149	0,00
	CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17.08.2061	300	(2)	4	2	0,00
	CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16.12.2072	25.500	87	47	134	0,00
					\$ 4.805	\$ 1.105	\$ 5.910	0,11

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

	Abrechnungs-				Nicht realisierte		Nicht realisierte	Nicht realisierte	% des	
Kontrahent	monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung		Wertzunahme		(Wertabnahme)	Nettowertzunahme/ (-abnahme)	Nettover-	
AZD	01.2026	\$	1.874	¥	291.346	\$	(14)	(14)	0,00	
BOA	01.2026	CAD	835	\$	599		(11)	(11)	0,00	
	01.2026	COP	6.406.819		1.682		(1)	(1)	0,00	
	01.2026	€	4.896		5.745		(8)	(8)	0,00	
	01.2026	INR	3.652		40		(1)	(1)	0,00	
	01.2026	KRW	1.121.683		771		(7)	(7)	0,00	
	01.2026	PLN	5.201		1.422		(24)	(24)	0,00	
	01.2026	THB	15.583		481		(14)	(14)	0,00	
	01.2026	TWD	306.447		9.866	121	0	121	0,00	
	01.2026	\$	2.916	PLN	10.666	51	0	51	0,00	
	01.2026		308	TWD	9.707	1	0	1	0,00	
	01.2026		1.218	ZAR	20.301	6	0	6	0,00	
	02.2026	COP	1.362.960	\$	357	4	0	4	0,00	
	02.2026	ILS	5.029		1.578	0	0	0	0,00	
	03.2026	COP	9.193.713		2.393	23	0	23	0,00	
	03.2026	PEN	1.186		350	0	(2)	(2)	0,00	
	03.2026	\$	34.034	PEN	114.728	0	(7)	(7)	0,00	
	04.2026		412	MXN	7.601	6	0	6	0,00	
	BPS	06.2026	PEN	7.441	\$	2.199	0	0	0	0,00
		01.2026	AUD	57.173		37.177	0	(951)	(951)	(0,02)
		01.2026	CAD	250.319		182.353	0	(305)	(305)	(0,01)
01.2026		CHF	561		712	4	0	4	0,00	
01.2026		CNH	38.018		5.395	0	(57)	(57)	0,00	
01.2026		IDR	10.380.770		621	0	(1)	(1)	0,00	
01.2026		ILS	7.973		2.452	0	(50)	(50)	0,00	
01.2026		INR	128.920		1.430	0	(4)	(4)	0,00	
01.2026		¥	435.900		2.821	38	0	38	0,00	
01.2026		PLN	6.674		1.829	0	(27)	(27)	0,00	
01.2026		TWD	155.979		5.127	167	0	167	0,00	
01.2026		\$	6.446	CNH	45.150	25	0	25	0,00	
01.2026			3.994	€	3.398	2	(3)	(1)	0,00	
01.2026			1.019	IDR	17.096.239	5	0	5	0,00	
01.2026			4.147	INR	373.848	3	0	3	0,00	
01.2026			4.064	PLN	14.729	33	0	33	0,00	
01.2026			12.500	TWD	392.210	11	(37)	(26)	0,00	
01.2026			13.681	ZAR	229.059	124	0	124	0,00	
01.2026		ZAR	150.344	\$	8.986	0	(76)	(76)	0,00	
02.2026		\$	1.551	INR	139.783	0	0	0	0,00	
02.2026			1.435	PLN	5.123	0	(10)	(10)	0,00	
02.2026			3.865	TWD	121.307	0	(10)	(10)	0,00	
03.2026		TWD	58.120	\$	1.853	12	(5)	7	0,00	
05.2026		\$	650	KWD	198	0	(4)	(4)	0,00	
06.2026			470		144	0	(1)	(1)	0,00	
07.2026			293		89	0	(1)	(1)	0,00	
06.2027			228		69	0	(1)	(1)	0,00	
05.2029		KWD	974	\$	3.350	132	0	132	0,00	
07.2029			131		450	18	0	18	0,00	
05.2030			733		2.523	89	0	89	0,00	
08.2030		318		1.071	14	0	14	0,00		
BRC	01.2026	€	24.493		28.437	0	(341)	(341)	(0,01)	
	01.2026	ILS	2.126		663	0	(4)	(4)	0,00	
	01.2026	¥	856.800		5.533	63	0	63	0,00	
	01.2026	SGD	3		2	0	0	0	0,00	
	01.2026	TRY	6		0	0	0	0	0,00	
	01.2026	\$	1.586	AUD	2.373	0	(3)	(3)	0,00	
	01.2026		15.199	CAD	21.037	156	0	156	0,00	
	01.2026		437	PLN	1.593	6	0	6	0,00	
	01.2026		12.157	TRY	549.074	485	0	485	0,01	
	01.2026		6.954	ZAR	118.420	182	0	182	0,00	
	02.2026	ILS	2.097	\$	651	0	(7)	(7)	0,00	
	02.2026	\$	1.094	MXN	20.284	29	0	29	0,00	
	02.2026		8.533	TRY	387.757	228	0	228	0,01	
	03.2026		3.473	MXN	64.306	79	0	79	0,00	
	03.2026		10.785	TRY	493.679	114	0	114	0,00	
	BSH	01.2026		6.537	£	4.944	113	0	113	0,00
01.2026			8.256	¥	1.284.990	0	(52)	(52)	0,00	
01.2026			1.221	NZD	2.179	32	0	32	0,00	
03.2026		PEN	1.046	\$	309	0	(1)	(1)	0,00	
CBK	01.2026	AUD	31.483		20.834	0	(162)	(162)	0,00	
	01.2026	CAD	13.402		9.550	0	(232)	(232)	0,00	
	01.2026	COP	37.424.182		9.867	58	(10)	48	0,00	
	01.2026	€	24.085		28.079	14	(234)	(220)	0,00	
	01.2026	NOK	2.926		287	0	(3)	(3)	0,00	
	01.2026	NZD	2.764		1.595	5	0	5	0,00	
	01.2026	PEN	19.541		5.775	0	(31)	(31)	0,00	
	01.2026	PLN	33		9	0	0	0	0,00	
	01.2026	TWD	484.019		15.946	554	0	554	0,01	
	01.2026	\$	3.278	AUD	4.914	4	(5)	(1)	0,00	
01.2026		5.290	CAD	7.300	39	0	39	0,00		
01.2026		4.222	CNH	29.472	5	0	5	0,00		

Aufstellung der Wertpapieranlagen Low Duration Income Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte		Nicht realisierte		Nicht realisierte					
				Wertzunahme		(Wertabnahme)		Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens				
DUB	01.2026	\$	2.007	COP	7.565.853	\$	0	\$	(5)	\$	(5)	0,00	
	01.2026		5.049	€	4.333		42		0		42	0,00	
	01.2026		0	IDR	50		0		0		0	0,00	
	01.2026		330	ILS	1.057		1		0		1	0,00	
	01.2026		23.159	INR	2.069.721		19	(201)		(182)		0,00	
	01.2026		461	PLN	1.656		0		0		0	0,00	
	01.2026		1	THB	22		0		0		0	0,00	
	01.2026		2.967	TWD	92.762		2	(19)		(17)		0,00	
	01.2026		436	ZAR	7.409		11	0		11		0,00	
	02.2026	COP	7.647.102	\$	2.007		24	0		24		0,00	
	02.2026	ILS	3.942		1.240		3	0		3		0,00	
	02.2026	\$	97	TWD	3.035		0	(1)		(1)		0,00	
	03.2026	COP	12.550.891	\$	3.312		58	0		58		0,00	
	03.2026	PEN	17.191		4.956		0	(143)		(143)		0,00	
	03.2026	TWD	30.088		967		11	0		11		0,00	
	04.2026	COP	10.714.595		2.787		32	0		32		0,00	
	01.2026	ILS	3.509		1.091		0	(10)		(10)		0,00	
	01.2026	KRW	2.761.389		1.886		0	(29)		(29)		0,00	
	01.2026	NZD	2.133		1.233		6	0		6		0,00	
	FAR	01.2026	\$	2.191	ILS	6.989		2	0		2		0,00
01.2026			6.488	INR	577.726		0	(74)		(74)		0,00	
01.2026			3.694	KRW	5.426.940		71	0		71		0,00	
01.2026			13.640	ZAR	232.197		356	0		356		0,01	
02.2026		ILS	6.987	\$	2.191		0	(2)		(2)		0,00	
02.2026		PEN	13.706		3.854		0	(216)		(216)		0,00	
02.2026		\$	131	TWD	4.098		0	(1)		(1)		0,00	
01.2026		AUD	109.546	\$	71.164		0	(1.891)		(1.891)		(0,04)	
01.2026		CAD	770.527		562.269		921	(832)		89		0,00	
01.2026		CHF	595		742		0	(10)		(10)		0,00	
01.2026		CNH	18.950		2.692		0	(25)		(25)		0,00	
01.2026		SGD	13		10		0	0		0		0,00	
01.2026		\$	1.160	ILS	3.719		7	0		7		0,00	
01.2026			1.430	NZD	2.538		30	0		30		0,00	
01.2026			3.785	PLN	13.843		65	0		65		0,00	
01.2026			11.350	ZAR	191.819		209	0		209		0,01	
01.2026		ZAR	52.539	\$	3.133		0	(35)		(35)		0,00	
02.2026		ILS	3.718		1.160		0	(7)		(7)		0,00	
GLM		02.2026	PEN	34.610		10.200		0	(81)		(81)		0,00
		01.2026	CAD	3.075		2.255		10	0		10		0,00
	01.2026	CHF	573		715		0	(9)		(9)		0,00	
	01.2026	COP	715.306		188		1	0		1		0,00	
	01.2026	ILS	2.974		920		0	(13)		(13)		0,00	
	01.2026	NGN	156.969		107		0	(1)		(1)		0,00	
	01.2026	\$	2.937	CNH	20.707		32	0		32		0,00	
	01.2026		109	NGN	156.969		0	(1)		(1)		0,00	
	01.2026		2.851	PLN	10.413		46	0		46		0,00	
	01.2026		528	THB	16.803		6	0		6		0,00	
	01.2026		2.457	ZAR	42.354		96	0		96		0,00	
	02.2026	COP	1.399.947	\$	368		4	0		4		0,00	
	02.2026	\$	51.779	BRL	283.895		0	(361)		(361)		(0,01)	
	02.2026		2.118	MXN	39.281		56	0		56		0,00	
	02.2026		1.842	TRY	83.989		48	0		48		0,00	
	03.2026	BRL	296	\$	54		0	0		0		0,00	
	03.2026	PEN	1.950		576		0	(2)		(2)		0,00	
	03.2026	\$	9.417	MXN	170.853		43	(22)		21		0,00	
	04.2026		3.488		64.313		54	0		54		0,00	
	IND JPM	01.2026	CAD	190.266	\$	138.175		0	(706)		(706)		(0,01)
01.2026		CHF	602		752		0	(9)		(9)		0,00	
01.2026		CNH	78.886		11.201		0	(111)		(111)		0,00	
01.2026		ILS	24.456		7.514		0	(159)		(159)		0,00	
01.2026		INR	108.742		1.221		14	0		14		0,00	
01.2026		KRW	657.789		458		2	0		2		0,00	
01.2026		NZD	4.023		2.334		20	0		20		0,00	
01.2026		PLN	12.312		3.360		0	(65)		(65)		0,00	
01.2026		TRY	487		11		0	0		0		0,00	
01.2026		\$	1.317	CAD	1.841		27	0		27		0,00	
01.2026			3.705	CNH	26.027		27	0		27		0,00	
01.2026			5.840	CNY	41.116		21	0		21		0,00	
01.2026			2.849	INR	253.687		0	(32)		(32)		0,00	
01.2026			29.151	MXN	542.174		932	0		932		0,02	
01.2026			8.247	PLN	30.492		234	0		234		0,01	
02.2026			458	KRW	656.925		0	(3)		(3)		0,00	
02.2026			1.503	MXN	27.877		40	0		40		0,00	
02.2026			0	TRY	0		0	0		0		0,00	
03.2026		COP	23	\$	0		0	0		0		0,00	
MBC		03.2026	\$	2.243	MXN	41.115		30	0		30		0,00
	04.2026		1.292		23.801		20	0		20		0,00	
	01.2026	CAD	28.528	\$	20.414		0	(409)		(409)		(0,01)	
	01.2026	CHF	938		1.182		1	(4)		(3)		0,00	
	01.2026	€	68.463		79.853		0	(588)		(588)		(0,01)	
	01.2026	¥	970.100		6.244		51	0		51		0,00	
	01.2026	NZD	3.286		1.897		8	(1)		7		0,00	

	Abrechnungs-				Nicht realisierte		Nicht realisierte	Nicht realisierte	% des
Kontrahent	monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung		Wertzunahme		Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nettowertzunahme/ (-abnahme)	Nettovermögens
MYI	01.2026	SGD	42.524	\$	32.774	\$	(314)	(314)	(0,01)
	01.2026	\$	1.171	€	992		(5)	(5)	0,00
	01.2026		2.136	£	1.600		0	16	0,00
	01.2026		453	INR	40.981		0	2	0,00
	01.2026		7.956	¥	1.238.839		(46)	(46)	0,00
	01.2026		984	PLN	3.606		0	19	0,00
	01.2026		1.016	THB	32.898		0	30	0,00
	01.2026		474	TWD	14.972		0	2	0,00
	01.2026		5.870	ZAR	98.729		0	80	0,00
	02.2026		974	MXN	18.024		0	24	0,00
	03.2026		935		17.205		0	16	0,00
	04.2026		1.048		19.345		0	17	0,00
	01.2026	€	6.388	\$	7.511		0	9	0,00
	01.2026		£3		4		0	0	0,00
	01.2026	ILS	7		2		0	0	0,00
	01.2026	PLN	5		1		0	0	0,00
	01.2026	SGD	26		20		0	0	0,00
	01.2026	\$	226	£	168		0	0	0,00
	01.2026		10	¥	1.610		0	0	0,00
	NSL	01.2026		6	SGD	8		0	0
01.2026			6.159	ZAR	103.955		0	105	0,00
02.2026		ILS	7.630	\$	2.370		(25)	(25)	0,00
01.2026		KRW	4.526.670		3.093		(47)	(47)	0,00
01.2026		\$	2.480	KRW	3.640.223		0	45	0,00
01.2026			3.043	TRY	137.324		0	112	0,00
02.2026			1.611		72.983		0	47	0,00
03.2026			6.429		293.917		0	71	0,00
01.2026		CAD	30.910	\$	22.491		(71)	(71)	0,00
01.2026		CNH	37.784		5.362		(56)	(56)	0,00
SCX	01.2026	IDR	17.266.786		1.033		(1)	(1)	0,00
	01.2026	INR	19.106		210		(2)	(2)	0,00
	01.2026	¥	673.500		4.328		0	28	0,00
	01.2026	TWD	48.211		1.582		0	49	0,00
	01.2026	\$	12.644	CAD	17.607		0	207	0,01
	01.2026		2.342	£	1.732		(13)	(13)	0,00
	01.2026		622	IDR	10.448.972		0	3	0,00
	01.2026		404	INR	36.483		0	1	0,00
	01.2026		11.605	¥	1.806.803		(69)	(69)	0,00
	11.2026	NGN	181.160	\$	112		0	0	0,00
SOG	01.2026	CAD	104.792		76.500		(28)	49	0,00
	01.2026	€	655.339		758.726		(11.265)	(11.265)	(0,22)
	01.2026	£	214.223		282.284		(5.854)	(5.854)	(0,11)
	01.2026	PEN	21.937		6.112		(408)	(408)	(0,01)
	01.2026	\$	23.842	¥	3.728.862		(35)	(35)	0,00
	02.2026		975	MXN	18.034		0	24	0,00
	03.2026	MXN	2.824	\$	151		(5)	(5)	0,00
	03.2026	\$	0	MXN	8		0	0	0,00
	03.2026		30	PEN	102		0	0	0,00
	01.2026	CHF	2.555	\$	3.192		(36)	(36)	0,00
UAG	01.2026	PLN	5.232		1.434		(21)	(21)	0,00
	01.2026	\$	1.047	€	895		0	5	0,00
	01.2026		3.552	PLN	12.859		(3)	24	0,00
	01.2026		4.627	ZAR	80.464		0	222	0,01
	02.2026		2.015	MXN	37.341		0	51	0,00
					\$	8.037	\$	(27.099)	
							\$	(19.062)	
								(0,37)	

ABGESICHORTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional AUD (Hedged) ausschüttend und Investor AUD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Zu dem 31. Dezember 2025 standen für die Anteilseigner institutioneller AFD (hedged) ausschließlich und für andere AFD (hedged) ausschließlich die folgenden Nettoverträge aus:									
Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens		
AZD	01.2026	\$	12.763	AUD 19.670	\$ 354	\$ 354	0,01		
BOA	01.2026	AUD	544	\$ 360	0	(3)	0,00		
	01.2026	\$	2.343	AUD 3.559	30	0	0,00		
BPS	01.2026		358	543	4	0	0,00		
BRC	01.2026	AUD	375	\$ 251	1	0	0,00		
	01.2026	\$	11	AUD 16	0	0	0,00		
BSH	01.2026		15.458	24.005	551	0	0,01		
CBK	01.2026		2.386	3.602	16	0	0,00		
FAR	01.2026		70	108	1	0	0,00		
MBC	01.2026		1.949	2.952	22	(2)	0,00		
SCX	01.2026		5.920	9.167	194	0	0,00		
WST	01.2026		11.745	18.210	399	0	0,01		
				\$ 1.572	\$ (5)	\$ 1.567	0,03		

Aufstellung der Wertpapieranlagen Low Duration Income Fund (Forts.)

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CHF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BPS	01.2026	\$ 3.495	CHF 2.802	\$ 45	\$ 0	\$ 45	0,00
FAR	01.2026	32.074	25.251	48	(222)	(174)	0,00
GLM	01.2026	3.702	2.968	48	0	48	0,00
MBC	01.2026	28.435	22.332	0	(223)	(223)	(0,01)
SCX	01.2026	28.371	22.280	0	(223)	(223)	0,00
				\$ 141	\$ (668)	\$ (527)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) ausschüttend, Administrative EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 7.084	€ 6.021	\$ 6	\$ (16)	\$ (10)	0,00
BPS	01.2026	26.841	22.846	16	(14)	2	0,00
BRC	01.2026	584.327	503.257	6.975	0	6.975	0,13
CBK	01.2026	42.354	36.302	304	(5)	299	0,01
MBC	01.2026	632.602	544.873	7.621	(24)	7.597	0,15
SCX	01.2026	€ 961	\$ 1.118	0	(12)	(12)	0,00
SOG	01.2026	\$ 612.818	€ 529.314	9.099	0	9.099	0,17
UAG	01.2026	3.413	2.918	16	0	16	0,00
				\$ 24.037	\$ (71)	\$ 23.966	0,46

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend, Institutional GBP (Hedged) ausschüttend und Investor GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 100.378	£ 76.653	\$ 2.723	\$ 0	\$ 2.723	0,05
BOA	01.2026	3	2	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	£ 355	\$ 475	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 108.831	£ 83.235	3.123	0	3.123	0,06
CBK	01.2026	2.149	1.624	36	0	36	0,00
MBC	01.2026	£ 168	\$ 225	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 1.148	£ 857	4	0	4	0,00
SOG	01.2026	110.433	84.323	2.985	0	2.985	0,06
SSB	01.2026	8.639	6.602	240	0	240	0,01
				\$ 9.111	\$ (2)	\$ 9.109	0,18

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional SGD (Hedged) thesaurierend, Institutional SGD (Hedged) ausschüttend und Investor SGD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$ 563	SGD 724	\$ 1	\$ (1)	\$ 0	0,00
CBK	01.2026	SGD 202	\$ 157	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 1.045	SGD 1.350	5	0	5	0,00
FAR	01.2026	97	125	0	0	0	0,00
GLM	01.2026	280	360	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	24.966	32.394	239	0	239	0,01
MYI	01.2026	23.440	30.329	159	0	159	0,00
RBC	01.2026	116	149	1	0	1	0,00
SOG	01.2026	24.945	32.317	200	0	200	0,00
UAG	01.2026	449	581	3	0	3	0,00
				\$ 608	\$ (1)	\$ 607	0,01

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 23.033 0,44

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 1.900	\$ 561	0,01
Russia Government International Bond 5,250 % fällig am 23.06.2047	600	0	0,00
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 561	0,01
Summe Anlagen		\$ 8.420.809	161,68
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (3.212.648)	(61,68)
Nettovermögen		\$ 5.208.161	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier per Emissionstermin.

(b) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(c) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(d) Nullkuponwertpapier.

(e) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(f) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(g) Mit dem Fonds verbunden.

(h) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,14 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
AMSURG Corp.	02.11.2023 - 06.11.2023	\$ 1.905	\$ 2.048	0,04
Credit Agricole Opportunities Partners 6,520 % fällig am 20.03.2028	20.02.2025	6.200	6.275	0,12
Luxco Co. Ltd.	01.10.2025	511	511	0,01
Pantheon Senior Debt Secondaries 6,026 % fällig am 26.03.2026	18.03.2025	1.100	1.100	0,02
Project Alfa 4,150 % fällig am 27.02.2026	28.02.2025	491	555	0,01
Project Alfa 6,330 % fällig am 21.10.2026	27.10.2025	539	539	0,01
Project Dorchester 4,349 % fällig am 04.01.2027	10.12.2025	1.863	1.879	0,04
Westmoreland Mining LLC	07.03.2023	1	0	0,00
Westmoreland Mining LLC 'L'	26.03.2019	0	0	0,00
		\$ 12.610	\$ 12.907	0,25

(i) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 ein Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von USD 3.032 (31. Dezember 2024: USD null) und Barmittel in Höhe von USD 2.249 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheit verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: USD 6.493) und Barmittel in Höhe von USD 9.260 (31. Dezember 2024: USD 10.769) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 103.440 (31. Dezember 2024: USD 60.222) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 556	\$ 6.162.672	\$ 117.748	\$ 6.280.976
Investmentfonds	507.982	0	0	507.982
Pensionsgeschäfte	0	1.574.781	0	1.574.781
Finanzderivate ⁽³⁾	1.227	55.282	0	56.509
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	561	0	561
Summen	\$ 509.765	\$ 7.793.296	\$ 117.748	\$ 8.420.809

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 455	\$ 4.268.203	\$ 14.849	\$ 4.283.507
Investmentfonds	293.517	0	0	293.517
Pensionsgeschäfte	0	51.766	0	51.766
Finanzderivate ⁽³⁾	(1.235)	47.445	0	46.210
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	237	0	237
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(38.024)	0	(38.024)
Summen	\$ 292.737	\$ 4.329.627	\$ 14.849	\$ 4.637.213

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Aufstellung der Wertpapieranlagen Low Duration Income Fund (Forts.)

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften		% des
BPS	0,00 %	28.11.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (2.352)	\$ (2.763)		(0,05)
JML	0,00	18.11.2025	TBD ⁽¹⁾	(155)	(182)		(0,01)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (2.945)		(0,06)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 3.063	\$ (3.370)	\$ (307)	\$ (138)	\$ 0	\$ (138)
BOA	1.847	(1.780)	67	(525)	500	(25)
BPS	545	0	545	2.503	(2.182)	321
BRC	11.085	(12.020)	(935)	(530)	572	42
BSH	643	(630)	13	17	0	17
CBK	637	(320)	317	(1.565)	1.674	109
DUB	104	0	104	(8.952)	7.982	(970)
FAR	(1.822)	2.650	828	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	624	(80)	544	730	(270)	460
GST	319	(340)	(21)	(108)	74	(34)
IND	(706)	1.110	404	k. A.	k. A.	k. A.
JPM	2.635	(2.670)	(35)	k. A.	k. A.	k. A.
MBC	6.536	(7.140)	(604)	(5.878)	4.626	(1.252)
MEI	95	0	95	4	0	4
MYC	1.223	(260)	963	362	593	955
MYI	248	(260)	(12)	(461)	470	9
NSL	228	0	228	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	1	0	1	35	0	35
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	(25)	0	(25)
SCX	35	(270)	(235)	2.968	(2.060)	908
SOG	(5.210)	5.500	290	(83)	0	(83)
SSB	240	(280)	(40)	15	0	15
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(601)	581	(20)
UAG	264	(260)	4	(36)	190	154
WST	399	(280)	119	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	9,56	20,46
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	37,20	44,46
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,09	0,05
Investmentfonds	3,79	4,46
Pensionsgeschäfte	11,75	0,79
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,02	0,04
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,52	1,23
Freiverkehrsfinanzderivate	0,38	0,36
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,00	0,00
Sonstige Aktiva	36,69	28,15
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,77	1,11
Unternehmensanleihen und Wechsel	20,75	26,18
US-Regierungsbehörden	59,74	63,03
US-Schatzobligationen	4,73	6,83
Non-Agency-MBS	9,56	20,91
Forderungsbesicherte Wertpapiere	19,91	23,32
Staatsemissionen	4,84	4,52
Stammaktien	0,08	0,14
Optionsscheine	0,00	0,00
Vorzugswertpapiere	0,00	k. A.
Real Estate Investment Trusts	k. A.	0,00

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kurzfristige Instrumente	0,21	0,39
Investmentfonds	9,75	10,03
Pensionsgeschäfte	30,24	1,77
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,00	(0,07)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	k. A.	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzkauf	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,02
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	0,03
Zinsswaps	0,64	2,02
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Zinsswapoptionen	0,03	0,05
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	k. A.	(0,07)
Zinsswapoptionen	k. A.	(0,01)
Zinsscaps	0,00	(0,02)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,11	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,37)	0,75
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,67	(1,12)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,01	0,01
Leerverkaufte Wertpapiere	k. A.	(1,30)
Sonstige Aktiva und Passiva	(61,68)	(58,52)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Opportunities Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE														
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG														
American Airlines, Inc. 6,134 % fällig am 20.04.2028	\$	711	\$ 714	0,08	Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,625 % fällig am 29.04.2030	\$	700	\$ 703	0,08	Unigel Netherlands Holding Corp. BV (15,000 % bar oder 15,000 % PIK) 15,000 % fällig am 31.12.2044 ^ (c)	\$	131	\$ 4	0,00
INEOS U.S. Finance LLC 6,966 % fällig am 18.02.2030		598	487	0,05	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 4,337 % fällig am 02.12.2027	AUD	2.500	1.672	0,19	Ursa Re Ltd. 8,542 % fällig am 07.12.2029		300	300	0,03
IRB Holding Corp. 6,216 % fällig am 16.12.2030		3.266	3.277	0,37	4,467 % fällig am 30.11.2026	£	1.000	1.349	0,15	11,292 % fällig am 07.06.2028		600	600	0,07
LifePoint Health, Inc. 7,335 % fällig am 19.05.2031		296	297	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 5,918 % fällig am 20.03.2028	\$	500	512	0,06	Volkswagen Leasing GmbH 3,625 % fällig am 11.10.2026	€	100	118	0,01
7,655 % fällig am 19.05.2031		1.122	1.127	0,13	Golden Bear Re Ltd. 13,292 % fällig am 08.01.2029		500	500	0,06	Wells Fargo & Co. 1,375 % fällig am 26.10.2026		2.400	2.799	0,32
Republik Panama 3,837 % fällig am 05.03.2027	€	500	589	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. 2,737 % fällig am 18.12.2029	€	2.600	3.056	0,34	4,808 % fällig am 25.07.2028	\$	2.000	2.023	0,23
			6.491	0,73	3,691 % fällig am 05.06.2028	\$	100	100	0,01					
					4,369 % fällig am 21.10.2031		2.200	2.195	0,25			89.409	10,08	
					Greengrove RE Ltd. 11,292 % fällig am 08.04.2032		300	312	0,04	INDUSTRIEWERTE				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL														
BANKEN UND FINANZEN														
Acef Holding S.C.A. 1,250 % fällig am 26.04.2030		1.000	1.076	0,12	Intesa Sanpaolo SpA 7,750 % fällig am 11.01.2027 (g)/(i)	€	1.700	2.082	0,23	Air Canada 3,875 % fällig am 15.08.2026		1.200	1.195	0,14
AGFC Capital Trust 5,916 % fällig am 15.01.2067	\$	500	334	0,04	Lineage Europe Finco BV 4,125 % fällig am 26.11.2031		500	580	0,07	Alaska Airlines Pass-Through Trust 4,800 % fällig am 15.02.2029		1.277	1.285	0,15
Aircastle Ltd. 2,850 % fällig am 26.01.2028		1.500	1.459	0,16	Logicor Financing SARL 3,250 % fällig am 13.11.2028		700	833	0,09	Altice France S.A. 6,875 % fällig am 15.07.2032		1.617	1.552	0,18
Alamo Re Ltd. 15,460 % fällig am 08.06.2026		300	313	0,04	Longleaf Pine Re Ltd. 21,553 % fällig am 27.05.2031	\$	400	440	0,05	American Airlines Pass-Through Trust 3,150 % fällig am 15.08.2033		491	465	0,05
AMCO - Asset Management Co. SpA 2,250 % fällig am 17.07.2027	€	811	949	0,11	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5,242 % fällig am 19.04.2029		600	617	0,07	3,250 % fällig am 15.04.2030		14	14	0,00
American Assets Trust LP 3,375 % fällig am 01.02.2031	\$	2.050	1.870	0,21	Mizuho Financial Group, Inc. 3,477 % fällig am 12.04.2026		2.550	2.547	0,29	3,375 % fällig am 01.11.2028		806	796	0,09
American Honda Finance Corp. 4,544 % fällig am 13.08.2027		1.900	1.904	0,21	New Immo Holding S.A. 4,950 % fällig am 14.11.2030	€	600	716	0,08	3,650 % fällig am 15.08.2030		591	581	0,07
American Tower Corp. 4,400 % fällig am 15.02.2026		550	550	0,06	Nissan Motor Acceptance Co. LLC 2,450 % fällig am 15.09.2028	\$	800	744	0,08	3,700 % fällig am 01.04.2028		176	175	0,02
5,250 % fällig am 15.07.2028		2.000	2.057	0,23	Norinchukin Bank 5,094 % fällig am 16.10.2029		800	816	0,09	Ashtead Capital, Inc. 5,950 % fällig am 15.10.2033		1.700	1.800	0,20
Athene Global Funding 3,054 % fällig am 23.02.2027	€	1.200	1.416	0,16	Orange Capital RE DAC 8,026 % fällig am 17.01.2029	€	250	306	0,03	Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049		8.390	8.872	1,00
Avolon Holdings Funding Ltd. 2,528 % fällig am 18.11.2027	\$	793	769	0,09	Palm RE Ltd. 13,330 % fällig am 09.06.2031	\$	250	265	0,03	Boeing Co. 2,750 % fällig am 01.02.2026		2.100	2.098	0,24
4,950 % fällig am 15.01.2028		1.200	1.215	0,14	Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC 0,000 % fällig am 05.04.2032 (e)		1.048	809	0,09	British Airways Pass-Through Trust 3,300 % fällig am 15.06.2034		72	68	0,01
4,950 % fällig am 15.10.2032		800	793	0,09	Peugeot Invest S.A. 1,875 % fällig am 30.10.2026	€	2.300	2.688	0,30	Burberry Group PLC 5,750 % fällig am 20.06.2030	£	700	964	0,11
Balder Finland Oyj 1,000 % fällig am 18.01.2027	€	1.900	2.197	0,25	Polestar Re Ltd. 14,110 % fällig am 07.01.2028	\$	250	263	0,03	Chanel Ceres PLC 0,500 % fällig am 31.07.2026	€	800	927	0,10
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 7,708 % fällig am 18.01.2028		3.800	4.846	0,55	16,860 % fällig am 07.01.2027		700	730	0,08	1,000 % fällig am 31.07.2031		2.100	2.165	0,24
Bank of America Corp. 4,376 % fällig am 27.04.2028	\$	1.000	1.004	0,11	Purple Re Ltd. 12,786 % fällig am 06.06.2031		300	316	0,04	DAE Funding LLC 3,375 % fällig am 20.03.2028	\$	1.900	1.852	0,21
BNP Paribas S.A. 1,904 % fällig am 30.09.2028		1.300	1.252	0,14	RCI Banque S.A. 4,750 % fällig am 24.03.2037	€	700	840	0,09	DSV Finance BV 2,875 % fällig am 06.11.2026	€	700	826	0,09
BPCE S.A. 1,500 % fällig am 13.01.2042 (i)	€	1.800	2.088	0,24	Sagax AB 1,125 % fällig am 30.01.2027		1.700	1.971	0,22	Flora Food Management BV 6,875 % fällig am 02.07.2029		1.400	1.636	0,18
4,625 % fällig am 12.09.2028	\$	2.500	2.523	0,28	Sagax Euro MTN NL BV 0,750 % fällig am 26.01.2028		600	678	0,08	Greene King Finance PLC 5,318 % fällig am 15.09.2031	£	260	353	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,250 % fällig am 31.03.2027	€	3.200	3.804	0,43	1,000 % fällig am 17.05.2029		1.000	1.092	0,12	5,700 % fällig am 15.12.2034		100	125	0,01
Cape Lookout Re Ltd. 10,480 % fällig am 13.03.2032	\$	400	424	0,05	Santander Holdings USA, Inc. 3,244 % fällig am 05.10.2026	\$	100	99	0,01	Haleon U.S. Capital LLC 3,375 % fällig am 24.03.2027	\$	1.000	993	0,11
12,287 % fällig am 05.04.2027		700	725	0,08	Santander UK Group Holdings PLC 3,625 % fällig am 14.01.2026	£	100	135	0,02	InterContinental Hotels Group PLC 2,125 % fällig am 24.08.2026	£	200	266	0,03
CapitaLand Ascendas REIT 0,750 % fällig am 23.06.2028	€	1.100	1.232	0,14	3,823 % fällig am 03.11.2028	\$	300	298	0,03	2,125 % fällig am 15.05.2027	€	700	817	0,09
CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund 0,500 % fällig am 27.01.2028		1.600	1.794	0,20	Sirius Real Estate Ltd. 1,125 % fällig am 22.06.2026	€	1.100	1.283	0,14	John Lewis PLC 4,250 % fällig am 18.12.2034	£	1.300	1.489	0,17
Charles River Re Ltd. 11,262 % fällig am 10.05.2031	\$	300	314	0,04	Sofina S.A. 1,000 % fällig am 23.09.2028		2.500	2.779	0,31	Las Vegas Sands Corp. 5,625 % fällig am 15.06.2028	\$	1.100	1.128	0,13
CI Financial Corp. 4,625 % fällig am 12.12.2031	€	400	473	0,05	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 3,629 % fällig am 06.04.2026		2.600	3.066	0,35	Latvenergo A/S 3,612 % fällig am 13.11.2030	€	300	350	0,04
CIMA Finance DAC 2,950 % fällig am 05.09.2029	\$	443	418	0,05	Sun Communities Operating LP 4,200 % fällig am 15.04.2032	\$	2.500	2.428	0,27	MGM China Holdings Ltd. 5,875 % fällig am 15.05.2026	\$	200	200	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 3,100 % fällig am 29.06.2028 (g)/(i)	€	1.000	1.141	0,13	TP ICAP Finance PLC 2,625 % fällig am 18.11.2028	£	1.000	1.262	0,14	Mitchells & Butlers Finance PLC 4,435 % fällig am 15.12.2030		67	65	0,01
CPI Property Group S.A. 4,750 % fällig am 22.07.2030		700	793	0,09	UBS AG 0,250 % fällig am 01.09.2028	€	300	330	0,04	6,013 % fällig am 15.12.2030	£	867	1.179	0,13
Everglades Re Ltd. 14,121 % fällig am 13.05.2031	\$	250	264	0,03	UBS Group AG 1,000 % fällig am 24.06.2027		500	584	0,07	6,469 % fällig am 15.09.2032		400	543	0,06
15,121 % fällig am 13.05.2031		250	264	0,03	4,194 % fällig am 01.04.2031	\$	800	793	0,09	NTT Finance Corp. 5,059 % fällig am 16.07.2028	\$	800	808	0,09
16,371 % fällig am 13.05.2031		250	265	0,03	4,550 % fällig am 17.04.2026		250	250	0,03	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,000 % fällig am 15.03.2027		500	503	0,06
										5,875 % fällig am 30.06.2026		133	133	0,02
										Sandoz Finance BV 3,970 % fällig am 17.04.2027	€	800	955	0,11
										Sands China Ltd. 2,300 % fällig am 08.03.2027	\$	200	195	0,02
										Spirit AeroSystems, Inc. 4,600 % fällig am 15.06.2028 (i)		1.100	1.102	0,12

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Tesco Corporate Treasury Services PLC	€ 900	\$ 969	0,11	5,500 % fällig am 25.10.2035 - 25.05.2055 (a)	\$ 4.932	\$ 985	0,11	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust	\$ 11	\$ 5	0,00
0,375 % fällig am 27.07.2029								5,750 % fällig am 25.12.2035			
0,875 % fällig am 29.05.2026	1.600	1.869	0,21	Freddie Mac				5,750 % fällig am 25.02.2037	473	196	0,02
Ubisoft Entertainment S.A.				2,000 % fällig am 25.02.2051 - 25.04.2051 (a)	16.530	1.808	0,20	5,750 % fällig am 25.08.2037	591	293	0,03
0,878 % fällig am 24.11.2027 (j)	1.000	1.083	0,12	2,500 % fällig am 25.05.2042 - 25.06.2051 (a)	12.466	1.562	0,18	6,000 % fällig am 25.07.2036	256	120	0,01
Unigel Luxembourg S.A. (11,000% bar oder 12,000 % PIK)				3,000 % fällig am 25.08.2050 - 25.10.2050 (a)	6.415	891	0,10	6,500 % fällig am 25.11.2036	7	2	0,00
11,000 % fällig am 31.12.2028 ^ (c)	\$ 161	11	0,00	3,500 % fällig am 15.10.2032 - 25.12.2051 (a)	13.502	2.290	0,26	Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			
Unigel Luxembourg S.A. (13,500 % bar oder 15,000 % PIK)				4,500 % fällig am 25.08.2049 (a)	2.602	406	0,05	4,036 % fällig am 19.10.2036	329	304	0,03
13,500 % fällig am 31.12.2027 ^ (c)	74	15	0,00	5,000 % fällig am 15.11.2052 - 25.10.2054 (a)	4.104	894	0,10	EMF-UK PLC	£ 21	28	0,00
United Airlines Pass-Through Trust				Ginnie Mae				4,881 % fällig am 13.03.2046			
2,700 % fällig am 01.11.2033	878	807	0,09	3,500 % fällig am 15.07.2045	14.710	13.698	1,54	Eurohome UK Mortgages PLC			
Venture Global Calcasieu Pass LLC				Ginnie Mae, TBA				4,050 % fällig am 15.06.2044	14	18	0,00
3,875 % fällig am 01.11.2033	3.400	2.917	0,33	2,500 % fällig am 01.01.2056	7.100	6.125	0,69	Eurosail PLC			
Viper Energy Partners LLC				5,000 % fällig am 01.01.2056	17.600	17.563	1,98	4,851 % fällig am 13.06.2045	76	102	0,01
4,900 % fällig am 01.08.2030	800	810	0,09	6,000 % fällig am 01.02.2056	37.700	38.397	4,33	GSMPS Mortgage Loan Trust			
5,700 % fällig am 01.08.2035	800	817	0,09	Uniform Mortgage-Backed Security				4,196 % fällig am 25.03.2035	\$ 70	66	0,01
Vmed O2 UK Financing PLC				3,500 % fällig am 01.12.2047 - 01.07.2048	10.067	9.388	1,06	GSR Mortgage Loan Trust			
5,625 % fällig am 15.04.2032	€ 3.300	3.909	0,44	6,000 % fällig am 01.04.2055	6.233	6.516	0,73	6,000 % fällig am 25.01.2037	1.113	657	0,07
Volkswagen Group of America Finance LLC				Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				HarborView Mortgage Loan Trust			
5,050 % fällig am 27.03.2028	\$ 700	711	0,08	3,000 % fällig am 01.02.2056	37.200	32.883	3,71	4,226 % fällig am 19.01.2038	29	26	0,00
Yorkshire Water Finance PLC				4,000 % fällig am 01.02.2056	7.700	7.095	0,80	4,256 % fällig am 19.12.2036	3.575	2.918	0,33
6,000 % fällig am 22.07.2033	£ 1.000	1.371	0,16	4,000 % fällig am 01.02.2056	5.400	5.119	0,58	6,029 % fällig am 19.10.2035	419	196	0,02
		53.764	6,06	4,500 % fällig am 01.02.2056	25.100	24.484	2,76	Harmony French Home Loans			
				5,000 % fällig am 01.02.2056	142.800	142.281	16,04	2,716 % fällig am 27.05.2062	€ 3.993	4.696	0,53
				5,500 % fällig am 01.02.2056	46.500	47.110	5,31	IndyMac Mortgage Loan Trust			
				6,000 % fällig am 01.02.2056	138.300	141.937	16,00	4,266 % fällig am 25.07.2036	\$ 1.523	1.494	0,17
						506.873	57,15	JPMorgan Alternative Loan Trust			
								4,206 % fällig am 25.06.2037	3.618	1.843	0,21
								Landmark Mortgage Securities PLC			
								4,334 % fällig am 17.04.2044	£ 100	131	0,02
								Lehman XS Trust			
								4,246 % fällig am 25.08.2046	\$ 122	121	0,01
								4,296 % fällig am 25.08.2046	282	296	0,03
								Ludgate Funding PLC			
								2,241 % fällig am 01.12.2060	€ 11	13	0,00
								4,128 % fällig am 01.12.2060	£ 79	104	0,01
								Mansard Mortgages PLC			
								4,243 % fällig am 15.04.2047	18	24	0,00
								4,550 % fällig am 15.12.2049	54	73	0,01
								MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
								6,096 % fällig am 25.11.2034	\$ 450	446	0,05
								Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
								3,768 % fällig am 25.12.2037	778	499	0,06
								6,354 % fällig am 25.08.2036	10.174	1.672	0,19
								Mortgage Equity Conversion Asset Trust			
								4,020 % fällig am 25.05.2042	113	105	0,01
								NAAC Repertoring Loan REMIC Trust Certificates			
								6,500 % fällig am 25.02.2035	358	311	0,04
								New Century Alternative Mortgage Loan Trust			
								5,712 % fällig am 25.10.2036	480	85	0,01
								Newgate Funding PLC			
								2,700 % fällig am 15.12.2050	€ 42	49	0,01
								4,060 % fällig am 15.12.2050	£ 131	172	0,02
								NovaStar Mortgage Funding Trust			
								0,388 % fällig am 25.09.2046	\$ 1.972	727	0,08
								OBX Trust			
								4,496 % fällig am 25.06.2057	79	77	0,01
								Project Cashmere			
								4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD13.100	8.736	0,99
								Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
								5,750 % fällig am 25.06.2036	\$ 16	13	0,00
								6,000 % fällig am 25.04.2036	753	617	0,07
								6,000 % fällig am 25.06.2036	102	84	0,01
								Residential Asset Securitization Trust			
								6,500 % fällig am 25.06.2037	2.916	539	0,06
								RMAC Securities PLC			
								4,059 % fällig am 12.06.2044	£ 29	38	0,00
								Stratton BTL Mortgage Funding PLC			
								4,661 % fällig am 20.01.2054	3.143	4.229	0,48
								Structured Asset Mortgage Investments Trust			
								4,286 % fällig am 25.09.2047	\$ 553	500	0,06
								Twin Bridges PLC			
								4,640 % fällig am 12.03.2055	£ 3.417	4.598	0,52
								WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
								4,176 % fällig am 25.02.2037	\$ 56	52	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Opportunities Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS		
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				Long Beach Mortgage Loan Trust				Palmer Square European Loan Funding DAC					
4,446 % fällig am 25.07.2036	\$	85	\$ 55	0,01	4,286 % fällig am 25.02.2036	\$	171	0,02	3,214 % fällig am 15.02.2035	€	1.420	\$ 1.668	0,19
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust					4,761 % fällig am 25.08.2035	4.270	3.971	0,45					
6,490 % fällig am 25.07.2034	4	4	0,00		Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				Penta CLO DAC				
		41.555	4,69		3,916 % fällig am 25.10.2036	1.299	572	0,06	2,915 % fällig am 25.07.2036	2.500	2.936	0,33	
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE					3,976 % fällig am 25.11.2036	1.513	661	0,07	Sierra Madre Funding Ltd.				
					3,986 % fällig am 25.05.2037	1.117	1.025	0,12	4,278 % fällig am 07.09.2039	\$	1.685	928	0,11
					4,076 % fällig am 25.10.2036	1.042	548	0,06	Sound Point CLO Ltd.				
					4,076 % fällig am 25.11.2036	4.545	2.701	0,30	5,220 % fällig am 26.07.2031		195	195	0,02
Golden Bar Securitisation SRL	€	975	1.153	0,13	4,096 % fällig am 25.07.2036	335	304	0,03	5,296 % fällig am 18.04.2031	2.292	2.293	0,26	
3,085 % fällig am 22.09.2043					4,146 % fällig am 25.09.2036	14.203	4.919	0,55			22.969	2,59	
					4,346 % fällig am 25.04.2036	76	73	0,01					
CMBS, SONSTIGE					4,386 % fällig am 25.12.2034	1.362	1.314	0,15					
LoanCore Issuer Ltd.					Morgan Stanley Home Equity Loan Trust								
5,493 % fällig am 17.01.2037	\$	145	145	0,02	4,356 % fällig am 25.02.2036	1.637	1.557	0,17	SICHERHEIT FÜR GESAMTDARLEHEN				
WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE					Morgan Stanley Mortgage Loan Trust	251	66	0,01	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
					6,226 % fällig am 25.10.2036				7,250 % fällig am 25.05.2036	716	354	0,04	
Accredited Mortgage Loan Trust					Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust	2.919	785	0,09	Lehman XS Trust				
4,106 % fällig am 25.09.2036	127	126	0,01		4,646 % fällig am 25.02.2037				4,285 % fällig am 25.03.2037	1.212	1.241	0,14	
4,791 % fällig am 25.09.2035	1.500	1.323	0,15		NovaStar Mortgage Funding Trust	12	12	0,00	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust					4,166 % fällig am 25.05.2036				4,166 % fällig am 25.10.2036	8.965	2.972	0,34	
4,126 % fällig am 25.07.2036	84	65	0,01		Option One Mortgage Loan Trust				4,506 % fällig am 25.08.2035	38	29	0,00	
4,146 % fällig am 25.07.2036	992	335	0,04		3,986 % fällig am 25.03.2037	563	521	0,06			4.596	0,52	
4,461 % fällig am 25.12.2035	1.837	1.764	0,20		4,066 % fällig am 25.04.2037	488	352	0,04			100.636	11,35	
Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates					4,066 % fällig am 25.05.2037	546	332	0,04	STAATSEMISSIONEN				
4,551 % fällig am 25.11.2035	329	327	0,04		4,126 % fällig am 25.01.2037	44	26	0,00	Bulgaria Government International Bond				
4,716 % fällig am 25.01.2036	3.400	3.348	0,38		4,126 % fällig am 25.02.2037	530	351	0,04	3,625 % fällig am 05.09.2032	€	900	1.085	0,12
4,866 % fällig am 25.09.2034	140	140	0,02		Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust				5,000 % fällig am 05.03.2037	\$	1.000	999	0,11
Argent Mortgage Loan Trust					4,341 % fällig am 25.07.2036	436	418	0,05	Colombia Government International Bond				
4,326 % fällig am 25.05.2035	57	52	0,01		RAAC Trust				1,000 % fällig am 18.09.2030	COP	20.316.400	4.418	0,50
Argent Securities Trust					4,606 % fällig am 25.10.2046	73	72	0,01	1,000 % fällig am 24.01.2035	22.777.600	5.609	0,63	
4,066 % fällig am 25.05.2036	156	37	0,00		Residential Asset Securities Corp. Trust				Colombian TES				
4,146 % fällig am 25.07.2036	85	78	0,01		4,186 % fällig am 25.11.2036	31	29	0,00	3,000 % fällig am 25.03.2033 (f)	357.410	76	0,01	
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust					4,431 % fällig am 25.03.2036	76	76	0,01	6,500 % fällig am 22.01.2031 (f)	5.003.746	1.319	0,15	
4,306 % fällig am 25.02.2037	2.497	2.441	0,27		SG Mortgage Securities Trust				11,000 % fällig am 22.08.2029	5.952.000	1.490	0,17	
4,701 % fällig am 25.07.2034	953	948	0,11		4,266 % fällig am 25.10.2036	3.600	2.885	0,32	11,500 % fällig am 25.07.2046	796.500	188	0,02	
4,866 % fällig am 25.10.2035	164	165	0,02		Soundview Home Loan Trust				11,750 % fällig am 24.01.2035	10.536.500	2.598	0,29	
4,896 % fällig am 25.08.2037	674	616	0,07		4,046 % fällig am 25.06.2037	1.925	1.337	0,15	12,750 % fällig am 28.11.2040	20.309.700	5.273	0,59	
CIT Mortgage Loan Trust					4,346 % fällig am 25.10.2036	1.000	968	0,11	13,250 % fällig am 09.02.2033	5.195.000	1.394	0,16	
5,346 % fällig am 25.10.2037	3.508	3.565	0,40		4,366 % fällig am 25.02.2037	941	252	0,03	Costa Rica Government International Bond				
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates					Structured Asset Investment Loan Trust				5,500 % fällig am 21.11.2030	€	500	602	0,07
4,791 % fällig am 25.10.2034	22	21	0,00		4,821 % fällig am 25.01.2035	1.685	1.621	0,18	Development Bank of Kazakhstan JSC				
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.					Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				18,400 % fällig am 16.10.2028	KZT	156.500	321	0,04
3,906 % fällig am 25.07.2045	328	233	0,03		4,001 % fällig am 25.09.2036	3.960	2.466	0,28	Eagle Funding Luxco SARL				
4,016 % fällig am 25.07.2045	6.112	4.341	0,49		WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				5,500 % fällig am 17.08.2030	\$	2.400	2.448	0,28
4,106 % fällig am 25.03.2037	2.321	2.138	0,24		4,071 % fällig am 25.05.2037	371	354	0,04	Israel Government International Bond				
4,146 % fällig am 25.12.2036	90	34	0,00		Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				5,000 % fällig am 30.10.2026	€	3.300	3.949	0,45
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.					4,446 % fällig am 25.04.2037	3.701	2.759	0,31	5,625 % fällig am 19.02.2035	\$	1.600	1.673	0,19
4,046 % fällig am 25.06.2047	2.435	2.195	0,25		5,571 % fällig am 25.11.2035	34	34	0,00	Japan Finance Organization for Municipalities				
4,126 % fällig am 25.06.2035	2.671	2.473	0,28			71.660	8,08		0,050 % fällig am 12.02.2027	€	1.500	1.719	0,19
4,266 % fällig am 25.05.2047	58	55	0,01		WOHNIMMOBILIEN, SEQUENTIELL				Japan Government International Bond				
4,286 % fällig am 25.09.2037	228	243	0,03		Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				2,000 % fällig am 20.12.2044	¥	980.000	5.441	0,61
4,491 % fällig am 25.05.2036	726	725	0,08		2,924 % fällig am 25.12.2036								
4,506 % fällig am 25.08.2035	145	144	0,02		SONSTIGE ABS								
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC					Ares European CLO DAC								
4,761 % fällig am 25.01.2034	368	396	0,04		2,854 % fällig am 20.04.2032	€	1.973	2.320	0,26				
Ellington Loan Acquisition Trust					Barings Euro CLO DAC								
4,946 % fällig am 25.05.2037	1.947	1.914	0,22		0,000 % fällig am 15.08.2039 (b)	2.700	3.171	0,36					
Fieldstone Mortgage Investment Trust					Black Diamond CLO DAC								
4,186 % fällig am 25.04.2047	1.595	1.054	0,12		3,044 % fällig am 15.05.2032	1.439	1.693	0,19					
Fremont Home Loan Trust					Blackrock European CLO DAC								
4,046 % fällig am 25.08.2036	198	61	0,01		2,629 % fällig am 15.10.2031	1.796	2.112	0,24					
4,116 % fällig am 25.10.2036	115	107	0,01		Cairn CLO DAC								
4,716 % fällig am 25.05.2034	1.133	1.131	0,13		2,736 % fällig am 31.01.2030	397	467	0,05					
GE-WMC Mortgage Securities Trust					Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.								
4,146 % fällig am 25.08.2036	4.734	2.013	0,23		2,814 % fällig am 15.11.2031	98	115	0,01					
GSAA Home Equity Trust					Dryden Euro CLO DAC								
5,772 % fällig am 25.11.2036	441	119	0,01		2,686 % fällig am 15.04.2033	2.469	2.901	0,33					
5,985 % fällig am 25.06.2036	1.269	279	0,03		MV Credit Euro CLO DAC								
GSAMP Trust					3,364 % fällig am 15.02.2038	1.600	1.879	0,21					
4,126 % fällig am 25.11.2036	1.699	793	0,09		OZLM Ltd.								
4,366 % fällig am 25.02.2046	394	373	0,04		5,186 % fällig am 15.04.2031	\$	290	291	0,03				
HSI Asset Securitization Corp. Trust													
4,626 % fällig am 25.01.2036	2.200	1.957	0,22										

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
2,200 % fällig am 20.03.2064	¥ 418.000	\$ 1.941	0,22	STAMMAKTIE				INVESTMENTFONDS			
2,300 % fällig am 20.12.2054	750.000	3.843	0,43	FINANZWERT				ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
Mexico Government International Bond				Stichting				PIMCO Funds: Global			
5,400 % fällig am 09.02.2028	\$ 1.700	1.742	0,20	Administratiekantoor T.K.H.				Investors Series plc -			
5,850 % fällig am 02.07.2032	1.300	1.337	0,15	Holding (d)	608	\$ 0	0,00	PIMCO Asia High Yield			
Peru Government International Bond								Bond Fund (h)	385.356	\$ 4.520	0,51
5,400 % fällig am 12.08.2034	PEN 13.000	3.858	0,43	VORZUGSWERTPAPIERE				PIMCO Funds: Global			
5,940 % fällig am 12.02.2029	2.300	717	0,08	Nationwide Building Society				Investors Series plc -			
6,150 % fällig am 12.08.2032	16.200	5.199	0,59	10,250 %	521	91	0,01	Asia Strategic Interest			
6,850 % fällig am 12.08.2035	3.800	1.218	0,14					Bond Fund (h)	1.197.507	13.197	1,49
6,900 % fällig am 12.08.2037	3.700	1.152	0,13					PIMCO Select Funds plc -			
6,950 % fällig am 12.08.2031	36.161	11.955	1,35	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE				PIMCO US Dollar			
7,300 % fällig am 12.08.2033	20.700	7.025	0,79	COMMERCIAL PAPER				Short-Term Floating			
Romania Government International Bond				Oracle Corp.				NAV Fund (h)	1.500.094	14.961	1,69
1,750 % fällig am 13.07.2030	€ 1.500	1.593	0,18	4,220 % fällig am 16.01.2026	\$ 800	799	0,09			32.678	3,69
South Africa Government International Bond				Summe kurzfristige Instrumente		799	0,09	BÖRSENGEHADELTE FONDS			
4,850 % fällig am 30.09.2029	\$ 2.000	2.004	0,23					PIMCO ETFs plc - PIMCO			
7,000 % fällig am 28.02.2031	ZAR 267.500	15.794	1,78	Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 1.035.443	116,76	US Dollar Short			
8,000 % fällig am 31.01.2030	103.900	6.413	0,72					Maturity UCITS ETF (h)	543.400	54.481	6,14
8,250 % fällig am 31.03.2032	17.100	1.059	0,12					Summe Investmentfonds		\$ 87.159	9,83
8,500 % fällig am 31.01.2037	62.000	3.720	0,42								
9,000 % fällig am 31.01.2040	20.400	1.236	0,14								
		112.408	12,68								

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsge- schäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
BPS	3,930 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 57.100	U.S. Treasury Inflation Protected Securities				
					1,375 % fällig am 15.07.2033	\$ (58.272)	\$ 57.100	\$ 57.112	6,44
	3,940	31.12.2025	02.01.2026	168.600	Ginnie Mae 6,000 % fällig am 20.06.2053	(170.375)	168.600	168.637	19,01
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (228.647)	\$ 225.700	\$ 225.749	25,45

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHADELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SOFR December Futures	Long	03.2026	96	\$ (76)	(0,01)
3-Month SOFR June Futures	Long	09.2026	96	(13)	0,00
3-Month SOFR March Futures	Long	06.2026	96	(53)	(0,01)
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	1	(1)	0,00
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	63	67	0,01
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	100	206	0,02
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	11	(23)	0,00
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	450	82	0,01
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	43	247	0,03
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	505	94	0,01
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03.2026	59	10	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	471	(88)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	1.903	653	0,07
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	7	4	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	151	(222)	(0,02)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	79	65	0,01
				\$ 952	0,11

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSENGEHADELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover- mögens
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	\$ 111,500	23.01.2026	55	\$ (9)	(9)	(0,01)
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	112,000	23.01.2026	21	(4)	(7)	0,00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	113,500	23.01.2026	76	(15)	(6)	0,00
Put - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	€ 127,500	23.01.2026	5	(2)	(3)	0,00
Call - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	130,500	23.01.2026	5	(3)	0	0,00
				\$ (33)	\$ (25)	(0,01)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ 927	0,10	

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Opportunities Fund (Forts.)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000 %	20.06.2027	\$ 500	\$ 5	0,00
General Electric Co.	1,000	20.06.2026	1.700	(5)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20.06.2026	500	(1)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20.12.2030	€ 1.100	3	0,00
Oracle Corp.	1,000	20.06.2030	\$ 600	(22)	0,00
				\$ (20)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu (bezahlender) Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-41 5-Year Index	(5,000) %	20.12.2028	\$ 10.068	\$ (165)	(0,02)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 35.100	\$ 373	0,04
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,930	06.01.2035	200	0	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.03.2028	¥ 6.850.000	66	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,700	19.09.2028	\$ 53.900	3.357	0,38
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	21.12.2052	24.900	4.465	0,50
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,842	19.09.2053	200	13	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,874	19.09.2053	8.800	567	0,06
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,999	03.07.2053	10.500	3.328	0,38
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	12.02.2030	9.900	797	0,09
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	10.03.2030	4.900	310	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,060	27.10.2053	6.200	2.127	0,24
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	10.100	217	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,430	27.02.2033	1.900	(28)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.12.2054	3.100	410	0,05
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,545	31.10.2030	1.900	(7)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	800	18	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,582	31.10.2030	18.100	(95)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,592	31.10.2030	39.400	(227)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,601	31.10.2030	3.700	(23)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,623	31.10.2030	3.600	(26)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,664	31.10.2030	2.400	(22)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,677	31.10.2030	1.900	(18)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,691	31.10.2030	2.580	(27)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,739	31.10.2030	2.800	(35)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2027	161.500	43	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2031	7.630	(64)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	37.200	(363)	(0,04)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	6.390	132	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	14.07.2044	850	44	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,842	04.03.2030	300	(3)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	05.03.2035	400	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,874	05.03.2035	400	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,884	25.03.2035	800	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,890	03.03.2035	500	(2)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,899	11.03.2035	600	(3)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,905	12.03.2035	600	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,908	04.03.2035	700	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	21.03.2035	600	(8)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	26.02.2035	550	(8)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,100	10.02.2026	66.810	28	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,566	04.01.2027	BRL 78.580	(519)	(0,06)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,175	02.01.2029	30.790	(27)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,268	02.01.2029	48.400	21	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,354	02.01.2029	158.600	(88)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,500	28.04.2028	COP 25.111.100	327	0,04
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,750	18.09.2030	15.846.800	310	0,03
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,650	17.12.2030	5.083.200	(57)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,655	24.01.2035	270.000	(5)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,725	17.12.2030	2.478.400	(26)	0,00
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,788	17.12.2030	4.956.300	(49)	(0,01)
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,820	24.01.2035	4.106.200	(64)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.09.2034	AUD 59.280	(903)	(0,10)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.06.2035	59.600	(1.664)	(0,19)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,485	02.12.2035	CZK 2.600	0	0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,523	01.12.2035	23.600	4	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeits- datum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,415 %	09.07.2035	€ 15.500	\$ (325)	(0,04)
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	9.590	(101)	(0,01)
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	8.600	162	0,02
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	1.300	98	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,685	02.12.2035	PLN 460	0	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,723	01.12.2035	4.220	(3)	0,00
					\$ 12.413	1,40
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 12.228	1,38

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsgeber einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽⁴⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEVISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
BOA	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,350	04.02.2026	2.377	\$ 37	\$ 8	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.419,000	12.02.2026	2.000	13	12	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 18,000	19.08.2026	3.565	170	286	0,03
BRC	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.423,000	12.02.2026	500	3	3	0,00
					\$ 223	\$ 309	0,03

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,470 %	04.06.2035	2.700	\$ 242	\$ 194	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,470	04.06.2035	2.700	242	232	0,02
DUB	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,757	18.09.2026	105.300	86	55	0,01
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,757	18.09.2026	90.800	70	47	0,01
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,800	12.07.2034	8.500	734	435	0,05
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,800	12.07.2034	8.500	735	880	0,10
							\$ 2.109	\$ 1.843	0,21

VERKAUFSOPTIONEN

DEVISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover- mögens
BOA	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,120	04.02.2026	2.377	\$ (6)	\$ 0	0,00
	Call - OTC USD versus BRL	5,640	04.02.2026	2.377	(22)	(23)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.383,000	12.02.2026	2.000	(4)	(3)	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 17,000	19.08.2026	7.130	(170)	(268)	(0,03)
BRC	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.385,000	12.02.2026	500	(1)	(1)	0,00
					\$ (203)	\$ (295)	(0,03)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover- mögens
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,551 %	05.01.2026	2.700	\$ (6)	\$ 0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,622	29.01.2026	1.300	(3)	(2)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	500	(1)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,831	05.01.2026	2.700	(6)	(2)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,882	29.01.2026	1.300	(3)	(4)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	500	(1)	0	0,00
FAR	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,580	05.01.2026	1.800	(4)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,860	05.01.2026	1.800	(4)	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Opportunities Fund (Forts.)

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,548 %	02.01.2026	2.200	\$ (5)	\$ 0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,578	12.01.2026	1.100	(2)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,648	15.01.2026	2.400	(7)	(2)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,848	02.01.2026	2.200	(5)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,878	12.01.2026	1.100	(2)	(1)	0,00
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,928	15.01.2026	2.400	(7)	(2)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	1.400	(4)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,639	12.01.2026	1.200	(3)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,919	12.01.2026	1.200	(3)	(1)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	1.400	(4)	0	0,00
							\$ (70)	\$ (14)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	SoftBank Group Corp.	1,000 %	20.06.2026	\$ 200	(2)	\$ 1	\$ (1)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
GST	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500 %	17.11.2059	\$ 2.200	(8)	\$ 16	\$ 8	0,00
MYC	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	100	(4)	4	0	0,00
SAL	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	1.500	(3)	7	4	0,00
UAG	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	300	(9)	10	1	0,00
					\$ (24)	\$ 37	\$ 13	0,00

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	1.372	¥ 213.318	\$ 0	\$ (10)	0,00
	01.2026	BRL	5.192	944	0	(4)	0,00
	01.2026	COP	646.258	170	0	0	0,00
	01.2026	€	267	313	0	0	0,00
	01.2026	INR	1.826	20	0	0	0,00
	01.2026	KRW	472.991	325	0	(3)	0,00
	01.2026	PLN	1.978	541	0	(9)	0,00
	01.2026	THB	6.493	200	0	(6)	0,00
	01.2026	TWD	7.206	236	7	7	0,00
	01.2026	\$	956	BRL 5.192	0	(9)	0,00
	01.2026		834	€ 706	0	(4)	0,00
	01.2026		875	IDR 14.576.800	0	(2)	0,00
	01.2026		1.246	PLN 4.559	22	22	0,00
	01.2026		111	TWD 3.496	0	0	0,00
	01.2026		430	ZAR 7.168	2	2	0,00
BPS	02.2026	COP	46	\$ 0	0	0	0,00
	02.2026	ILS	1.754	551	0	0	0,00
	03.2026	\$	1.064	PEN 3.587	0	0	0,00
	04.2026		150	MXN 2.759	2	2	0,00
	08.2026		357	ZAR 6.467	27	27	0,00
	01.2026	AUD	3.668	\$ 2.384	0	(62)	(0,01)
	01.2026	CHF	197	250	1	1	0,00
	01.2026	CNH	13.925	1.976	0	(21)	0,00
	01.2026	IDR	6.011.465	359	0	(1)	0,00
	01.2026	ILS	2.976	915	0	(19)	0,00
	01.2026	INR	46.880	520	0	(1)	0,00
	01.2026	¥	157.900	1.022	14	14	0,00
	01.2026	NZD	3.824	2.173	0	(27)	0,00
	01.2026	PLN	2.579	707	0	(10)	0,00
	01.2026	TWD	27.683	908	27	27	0,00
	01.2026	\$	2.297	CNH 16.088	9	9	0,00
	01.2026		1.755	COP 6.658.241	0	(12)	0,00
	01.2026		250	INR 22.585	1	1	0,00
	01.2026		1.552	PLN 5.630	14	14	0,00
	01.2026		5.226	TWD 163.841	4	(15)	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$	956	ZAR 15.936	\$ 5	\$ 0	5 0,00
	01.2026	ZAR	6.727	\$ 402	0	(3)	(3) 0,00
	02.2026	COP	298.212	78	0	0	0 0,00
	02.2026	\$	536	INR 48.262	0	0	0 0,00
	02.2026		1.353	TWD 42.459	0	(4)	(4) 0,00
	03.2026	CZK	1.307	\$ 63	0	(1)	(1) 0,00
	03.2026	TWD	919	30	0	0	0 0,00
	01.2026	€	1.548	1.796	0	(22)	(22) 0,00
	01.2026	ILS	773	241	0	(2)	(2) 0,00
	01.2026	MYR	4	1	0	0	0 0,00
	01.2026	\$	258	PLN 939	3	0	3 0,00
	01.2026		2.422	TRY 109.310	82	0	82 0,01
	01.2026	ZAR	52.641	\$ 3.039	0	(133)	(133) (0,01)
	02.2026	ILS	760	236	0	(3)	(3) 0,00
	02.2026	\$	4.036	TRY 182.919	111	0	111 0,01
BSH	03.2026		1.310	MXN 24.257	30	0	30 0,00
	03.2026		6.552	TRY 298.327	85	0	85 0,01
	08.2026		177	ZAR 3.116	8	0	8 0,00
	01.2026	¥	61.972	\$ 398	2	0	2 0,00
	01.2026	PEN	7.806	2.181	0	(138)	(138) (0,01)
	02.2026	COP	19	0	0	0	0 0,00
	02.2026	PEN	2.082	595	0	(23)	(23) 0,00
	03.2026		15.957	4.568	0	(165)	(165) (0,02)
	05.2026		20.248	5.935	0	(54)	(54) (0,01)
	01.2026	AUD	1.347	897	0	(1)	(1) 0,00
CBK	01.2026	COP	3.694.350	973	5	(1)	4 0,00
	01.2026	€	6.211	7.258	0	(39)	(39) 0,00
	01.2026	NZD	1.004	580	2	0	2 0,00
	01.2026	PEN	10.692	2.994	0	(184)	(184) (0,02)
	01.2026	PLN	13	3	0	0	0 0,00
	01.2026	SEK	1.570	167	0	(4)	(4) 0,00
	01.2026	TWD	112.797	3.717	131	0	131 0,02
	01.2026	\$	2.304	AUD 3.481	18	0	18 0,00
	01.2026		1.485	CNH 10.367	2	0	2 0,00
	01.2026		187	COP 705.180	0	0	0 0,00
DUB	01.2026		131	ILS 418	0	0	0 0,00
	01.2026		8.758	INR 782.790	7	(75)	(68) (0,01)
	01.2026		426	PEN 1.434	1	0	1 0,00
	01.2026		159	PLN 573	0	0	0 0,00
	01.2026		0	THB 9	0	0	0 0,00
	01.2026		1.112	TWD 34.775	0	(7)	(7) 0,00
	01.2026		975	ZAR 16.526	20	0	20 0,00
	02.2026	COP	36.324.100	\$ 9.340	2	(109)	(107) (0,01)
	02.2026	ILS	1.378	434	1	0	1 0,00
	02.2026	PEN	4.524	1.231	0	(113)	(113) (0,01)
	02.2026	\$	34	TWD 1.052	0	0	0 0,00
	03.2026	COP	1.546.382	\$ 408	7	0	7 0,00
	03.2026	PEN	4.605	1.365	0	(1)	(1) 0,00
	03.2026	TWD	999	32	0	0	0 0,00
	04.2026	COP	669.163	175	3	0	3 0,00
FAR	05.2026	PEN	5.099	1.438	0	(71)	(71) (0,01)
	11.2026		18.430	5.384	0	(28)	(28) 0,00
	01.2026	ILS	1.272	395	0	(4)	(4) 0,00
	01.2026	KRW	492.673	337	0	(5)	(5) 0,00
	01.2026	NZD	781	452	2	0	2 0,00
	01.2026	\$	660	ILS 2.107	1	0	1 0,00
	01.2026		2.619	INR 233.257	0	(30)	(30) 0,00
	01.2026		1.422	KRW 2.089.843	27	0	27 0,00
	01.2026		399	ZAR 6.714	5	0	5 0,00
	01.2026	ZAR	93.811	\$ 5.384	0	(270)	(270) (0,03)
GLM	02.2026	ILS	2.106	660	0	(1)	(1) 0,00
	02.2026	\$	45	TWD 1.420	0	0	0 0,00
	01.2026	AUD	7.475	\$ 4.855	0	(130)	(130) (0,01)
	01.2026	BRL	5.205	938	0	(12)	(12) 0,00
	01.2026	CHF	225	280	0	(4)	(4) 0,00
	01.2026	CNH	6.941	986	0	(9)	(9) 0,00
	01.2026	£	18.423	24.193	0	(587)	(587) (0,07)
	01.2026	NZD	2.876	1.648	0	(6)	(6) 0,00
	01.2026	PEN	2.400	705	0	(8)	(8) 0,00
	01.2026	\$	946	BRL 5.205	4	0	4 0,00
	01.2026		350	ILS 1.121	2	0	2 0,00
	01.2026		10.023	MXN 185.920	295	0	295 0,03
	01.2026		2.320	PEN 7.816	3	0	3 0,00
	01.2026		2.033	PLN 7.433	34	0	34 0,00
	01.2026		401	ZAR 6.720	4	0	4 0,00
	01.2026	ZAR	83.215	\$ 4.839	0	(175)	(175) (0,02)
GLM	02.2026	ILS	1.121	350	0	(2)	(2) 0,00
	02.2026	\$	938	BRL 5.245	12	0	12 0,00
	03.2026	PEN	5.125	\$ 1.522	2	0	2 0,00
	06.2026		7.861	2.320	0	(3)	(3) 0,00
	01.2026	ILS	82	26	0	0	0 0,00
	01.2026	\$	553	CHF 443	7	0	7 0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Opportunities Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
JPM	01.2026	\$	1.073 CNH	7.562	\$ 12	\$ 0	12 0,00
	01.2026		1.549 PLN	5.657	25	0	25 0,00
	01.2026		201 THB	6.411	2	0	2 0,00
	01.2026	ZAR	48.371	\$ 2.806	0	(109)	(109) (0,01)
	02.2026	COP	4	0	0	0	0 0,00
	02.2026	\$	1.269 BRL	6.993	0	(3)	(3) 0,00
	02.2026		814 MXN	15.098	22	0	22 0,00
	02.2026		111 TRY	5.072	3	0	3 0,00
	03.2026	BRL	87	\$ 16	0	0	0 0,00
	03.2026	\$	15.245 BRL	84.092	0	(99)	(99) (0,01)
	03.2026		620 MXN	11.499	16	0	16 0,00
	04.2026		1.534	28.229	21	0	21 0,00
	01.2026	CNH	28.894	\$ 4.103	0	(41)	(41) 0,00
	01.2026	ILS	7.582	2.330	0	(49)	(49) (0,01)
	01.2026	INR	44.204	497	6	0	6 0,00
	01.2026	KRW	1.719.311	1.198	6	0	6 0,00
	01.2026	MXN	642	35	0	(1)	(1) 0,00
	01.2026	NZD	1.433	831	7	0	7 0,00
	01.2026	PLN	4.693	1.280	0	(25)	(25) 0,00
	01.2026	\$	1.332 CNH	9.355	10	0	10 0,00
	01.2026		1.046 INR	93.188	0	(12)	(12) 0,00
	01.2026		1.510 PLN	5.567	38	0	38 0,01
	01.2026	ZAR	22.681	\$ 1.322	0	(45)	(45) (0,01)
	02.2026	COP	266.074	69	0	0	0 0,00
	02.2026	\$	1.198 KRW	1.717.055	0	(7)	(7) 0,00
	02.2026		1.415 MXN	26.240	37	0	37 0,00
	03.2026	COP	132.558	\$ 34	0	0	0 0,00
	03.2026	\$	826 MXN	15.135	11	0	11 0,00
MBC	04.2026		476	8.771	7	0	7 0,00
	01.2026	CAD	11.611	\$ 8.250	0	(225)	(225) (0,02)
	01.2026	CHF	318	400	0	(1)	(1) 0,00
	01.2026	€	506	587	0	(7)	(7) 0,00
	01.2026	£	710	954	0	(1)	(1) 0,00
	01.2026	¥	288.756	1.859	15	0	15 0,00
	01.2026	NZD	985	569	3	0	3 0,00
	01.2026	SGD	15.584	12.010	0	(115)	(115) (0,01)
	01.2026	THB	11.545	356	0	(10)	(10) 0,00
	01.2026	\$	5.622	£ 4.205	34	0	34 0,00
	01.2026		174 INR	15.780	1	0	1 0,00
	01.2026		403 PLN	1.478	8	0	8 0,00
	01.2026		171 TWD	5.391	1	0	1 0,00
	02.2026		374 MXN	6.928	9	0	9 0,00
	03.2026		344	6.336	6	0	6 0,00
	04.2026		381	7.034	6	0	6 0,00
	01.2026	€	125	\$ 147	0	0	0 0,00
	01.2026	£	29	39	0	0	0 0,00
	01.2026	\$	4.038	£ 2.997	0	(7)	(7) 0,00
	01.2026		8 ¥	1.179	0	0	0 0,00
NSL	02.2026	ILS	2.769	\$ 860	0	(9)	(9) 0,00
	04.2026	\$	200 MXN	3.651	1	0	1 0,00
	01.2026	KRW	807.629	\$ 552	0	(8)	(8) 0,00
	01.2026	\$	955 KRW	1.401.802	17	0	17 0,00
SCX	03.2026		444 TRY	20.317	4	0	4 0,00
	01.2026	CNH	13.840	\$ 1.964	0	(20)	(20) 0,00
	01.2026	IDR	9.999.121	598	0	(1)	(1) 0,00
	01.2026	INR	7.278	80	0	(1)	(1) 0,00
SOG	01.2026	¥	48.073	309	2	0	2 0,00
	01.2026	TWD	248.887	8.230	316	0	316 0,04
	01.2026	\$	158 INR	14.237	0	0	0 0,00
	01.2026	€	72.977	\$ 84.490	0	(1.255)	(1.255) (0,14)
	01.2026	¥	179.835	1.150	2	0	2 0,00
	01.2026	\$	2.749 PEN	9.267	5	0	5 0,00
SSB	02.2026		375 MXN	6.932	9	0	9 0,00
	03.2026	PEN	9.289	\$ 2.749	0	(5)	(5) 0,00
	03.2026	\$	0 MXN	3	0	0	0 0,00
	03.2026		1 PEN	3	0	0	0 0,00
	06.2026	PEN	17.874	\$ 5.230	0	(53)	(53) (0,01)
	01.2026	TWD	6.747	220	5	0	5 0,00
UAG	01.2026	CHF	1.163	1.452	0	(17)	(17) 0,00
	01.2026	PLN	1.976	541	0	(8)	(8) 0,00
	01.2026	\$	1.615 PLN	5.861	16	(1)	15 0,00
	01.2026	ZAR	91.894	\$ 5.284	0	(255)	(255) (0,03)
	02.2026	\$	348 MXN	6.464	9	0	9 0,00
				\$ 1.745	\$ (5.036)	\$ (3.291)	(0,37)

ABGESICHERTE DEVISETERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
BOA	01.2026	€ 23	\$ 28	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	\$ 39	€ 34	0	0	0	0,00
BPS	01.2026	€ 963	\$ 1.130	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 242	€ 206	1	(1)	0	0,00
BRC	01.2026	11.221	9.665	134	0	134	0,01
CBK	01.2026	210	180	2	0	2	0,00
MBC	01.2026	€ 63	\$ 74	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 12.126	€ 10.445	147	0	147	0,02
SOG	01.2026	11.875	10.257	176	0	176	0,02
UAG	01.2026	€ 10	\$ 12	0	0	0	0,00
				\$ 460	\$ (3)	\$ 457	0,05

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
AZD	01.2026	\$ 236.103	£ 180.297	\$ 6.404	0	\$ 6.404	0,72
BOA	01.2026	6	4	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	£ 232	\$ 310	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 256.612	£ 196.260	7.364	0	7.364	0,83
CBK	01.2026	£ 945	\$ 1.249	0	(21)	(21)	0,00
MBC	01.2026	3.619	4.858	0	(10)	(10)	0,00
	01.2026	\$ 5.063	£ 3.830	89	0	89	0,01
MYI	01.2026	63	47	1	0	1	0,00
SOG	01.2026	260.149	198.641	7.031	0	7.031	0,79
SSB	01.2026	20.320	15.528	565	0	565	0,07
				\$ 21.454	\$ (33)	\$ 21.421	2,42

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 20.442 2,31

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖ- GENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 7.900	\$ 2.331	0,26
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte	\$	2.331	0,26

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE**US-REGIERUNGSBEHÖRDEN**

Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % fällig am 01.01.2056	46.900	(37.923)	(4,28)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	\$	(37.923)	(4,28)
Summe Anlagen	\$	1.346.307	151,81
Sonstige Aktiva und Passiva	\$	(459.449)	(51,81)
Nettovermögen	\$	886.858	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

- * Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.
- ^ Das Wertpapier ist in Verzug.
- (a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.
- (b) Wertpapier per Emissionstermin.
- (c) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.
- (d) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.
- (e) Nullkuponwertpapier.
- (f) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (g) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (h) Mit dem Fonds verbunden.
- (i) Bedingt wandelbares Wertpapier.
- (j) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.319 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheiten verpfändet.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Opportunities Fund (Forts.)

Barmittel in Höhe von USD 16.378 (31. Dezember 2024: USD 20.508) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 1.670 (31. Dezember 2024: USD 5.450) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 91	\$ 1.026.027	\$ 9.325	\$ 1.035.443
Investmentfonds	87.159	0	0	87.159
Pensionsgeschäfte	0	225.700	0	225.700
Finanzderivate ⁽³⁾	640	32.957	0	33.597
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	2.331	0	2.331
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(37.923)	0	(37.923)
Summen	\$ 87.890	\$ 1.249.092	\$ 9.325	\$ 1.346.307

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 43.898	\$ 1.153.154	\$ 1.345	\$ 1.198.397
Investmentfonds	29.768	54.416	0	84.184
Pensionsgeschäfte	0	137.100	0	137.100
Finanzderivate ⁽³⁾	245	14.650	0	14.895
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	987	0	987
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(36.516)	0	(36.516)
Summen	\$ 73.911	\$ 1.323.791	\$ 1.345	\$ 1.399.047

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	3,000 %	24.12.2025	04.03.2026	\$ (828)	\$ (828)	(0,09)
BPS	0,000	28.11.2025	TBD ⁽¹⁾	€ (181)	(213)	(0,03)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (1.041)	(0,12)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 6.394	\$ (7.430)	\$ (1.036)	\$ (52)	\$ 0	\$ (52)
BOA	461	0	461	(26)	0	(26)
BPS	(115)	0	(115)	(171)	40	(131)
BRC	7.657	(8.140)	(483)	(578)	450	(128)
BSH	(378)	0	(378)	27	0	27
BSS	0	280	280	k. A.	k. A.	k. A.
CBK	(453)	680	227	355	(270)	85
DUB	(220)	0	(220)	(7)	0	(7)
FAR	(580)	560	(20)	446	(360)	86
GLM	(108)	120	12	1.406	(1.300)	106
GST	7	0	7	214	(600)	(386)
IND	k. A.	k. A.	k. A.	(33)	0	(33)
JPM	(58)	20	(38)	k. A.	k. A.	k. A.
MBC	(50)	0	(50)	(107)	820	713
MYC	1.361	10	1.371	1.561	10	1.571
MYI	(14)	(50)	(64)	(643)	630	(13)
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	45	0	45
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	(3)	0	(3)
NSL	13	0	13	k. A.	k. A.	k. A.
SAL	4	0	4	2	0	2

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
SCX	\$ 296	\$ (260)	\$ 36	\$ (3.425)	\$ 3.500	\$ 75
SOG	5.910	(6.200)	(290)	(84)	0	(84)
SSB	570	(420)	150	(12)	0	(12)
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(32)	0	(32)
UAG	(255)	0	(255)	(101)	0	(101)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	15,65	18,39
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	33,33	36,39
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,03	k. A.
Investmentfonds	4,13	3,86
Pensionsgeschäfte	10,68	6,28
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,07	0,15
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,82	0,84
Freiverkehrsfinanzderivate	1,22	0,36
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,11	0,04
Sonstige Aktiva	33,96	33,69
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,73	0,74
Unternehmensanleihen und Wechsel	17,35	21,67
Kommunalanleihen und Wechsel	0,93	0,94
US-Regierungsbehörden	57,15	67,87
US-Schatzobligationen	11,78	17,56
Non-Agency-MBS	4,69	5,02
Forderungsbesicherte Wertpapiere	11,35	15,96
Staatsemissionen	12,68	6,99
Stammaktien	0,00	5,20
Vorzugswertpapiere	0,01	0,01
Kurzfristige Instrumente	0,09	0,06
Investmentfonds	9,83	9,98
Pensionsgeschäfte	25,45	16,25
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,11	0,29
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	(0,01)	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	(0,02)	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	k. A.	(0,02)
Zinsswaps	1,40	1,64
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,03	k. A.
Zinsswapoptionen	0,21	0,27
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	(0,03)	k. A.
Zinsswapoptionen	0,00	(0,08)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,00	0,00
Total Return Swaps auf Wertpapiere	k. A.	0,03
Devisenterminkontrakte	(0,37)	0,59
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	2,47	(0,95)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,26	0,09
Leerverkaufte Wertpapiere	(4,28)	(4,33)
Sonstige Aktiva und Passiva	(51,81)	(65,78)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Opportunities ESG Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				INDUSTRIEWERTE				Uniform Mortgage-Backed Security			
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				Weyerhaeuser Co.				4,000 % fällig am 01.07.2053			
5,477 % fällig am 08.11.2030				4,750 % fällig am 15.05.2026				5,000 % fällig am 01.05.2053 - 01.10.2053			
								444 445 8,41			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL								5,000 % fällig am 01.10.2053 (e)			
BANKEN UND FINANZEN								865 866 16,35			
Aflac, Inc.				Ball Corp.				5,500 % fällig am 01.08.2053			
1,125 % fällig am 15.03.2026				2,875 % fällig am 15.08.2030				83 85 1,61			
American Tower Corp.				6,581 % fällig am 30.05.2049				6,000 % fällig am 01.10.2054			
1,450 % fällig am 15.09.2026				53 56 1,06				Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
Bank of America Corp.				Elevance Health, Inc.				3,500 % fällig am 01.02.2056			
4,623 % fällig am 09.05.2029				2,550 % fällig am 15.03.2031				120 110 2,08			
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF				FactSet Research Systems, Inc.				5,000 % fällig am 01.02.2056			
3,500 % fällig am 22.09.2032				3,450 % fällig am 01.03.2032				150 149 2,81			
Commerzbank AG				Ford Motor Co.				5,500 % fällig am 01.02.2056			
3,625 % fällig am 14.01.2032				6,100 % fällig am 19.08.2032				50 51 0,96			
Cooperative Rabobank UA				Givaudan Finance Europe BV				2,196 41,48			
4,875 % fällig am 01.11.2030				2,875 % fällig am 09.09.2029				US-SCHATZOBIGATIONEN			
Corebridge Financial, Inc.				HCA, Inc.				U.S. Treasury Inflation Protected Securities (d)			
3,850 % fällig am 05.04.2029				3,625 % fällig am 15.03.2032				1,375 % fällig am 15.07.2033			
Equinix, Inc.				Hilton Domestic Operating Co., Inc.				349 341 6,44			
1,550 % fällig am 15.03.2028				3,750 % fällig am 01.05.2029				U.S. Treasury Notes			
Equitable Financial Life Global Funding				Latvenergo A/S				4,250 % fällig am 15.11.2034 (f)			
1,300 % fällig am 12.07.2026				3,612 % fällig am 13.11.2030				248 250 4,72			
Europäische Investitionsbank				MSCI, Inc.				591 11,16			
2,375 % fällig am 24.05.2027				3,625 % fällig am 01.09.2030				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Goldman Sachs Group, Inc.				Norsk Hydro ASA				ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE			
4,387 % fällig am 15.06.2027				3,625 % fällig am 23.01.2032				Bumper NL BV			
HAT Holdings LLC				NXP BV				2,561 % fällig am 21.03.2036			
3,375 % fällig am 15.06.2026				2,500 % fällig am 11.05.2031				€ 91 107 2,02			
HSBC Holdings PLC				S&P Global, Inc.				SONSTIGE ABS			
5,750 % fällig am 20.12.2027				4,750 % fällig am 01.08.2028				Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.			
Hudson Pacific Properties LP				South West Water Finance PLC				5,169 % fällig am 11.04.2045			
5,950 % fällig am 15.02.2028				5,250 % fällig am 15.09.2031				\$ 184 184 3,48			
JPMorgan Chase & Co.				VMware LLC				St. Paul's CLO DAC			
2,947 % fällig am 24.02.2028				3,900 % fällig am 21.08.2027				2,759 % fällig am 15.01.2032			
Kilroy Realty LP				Warnermedia Holdings, Inc.				€ 30 35 0,66			
2,650 % fällig am 15.11.2033				4,054 % fällig am 15.03.2029				219 4,14			
Manulife Financial Corp.				Western Digital Corp.				326 6,16			
3,703 % fällig am 16.03.2032				Xylem, Inc.				STAATSEMISSIONEN			
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				1,950 % fällig am 30.01.2028				Colombian TES			
3,741 % fällig am 07.03.2029								11,000 % fällig am 22.08.2029			
Mizuho Financial Group, Inc.								11,750 % fällig am 24.01.2035			
3,490 % fällig am 05.09.2027								12,750 % fällig am 28.11.2040			
Morgan Stanley								13,250 % fällig am 09.02.2033			
6,407 % fällig am 01.11.2029								Japan Government International Bond			
NatWest Group PLC								1,300 % fällig am 20.03.2063			
4,067 % fällig am 06.09.2028								Peru Government International Bond			
Pacific Life Global Funding								5,400 % fällig am 12.08.2034			
1,375 % fällig am 14.04.2026								6,900 % fällig am 12.08.2037			
Prologis International Funding S.A.								6,950 % fällig am 12.08.2031			
0,875 % fällig am 09.07.2029								Romania Government International Bond			
SBA Communications Corp.								5,375 % fällig am 22.03.2031			
3,875 % fällig am 15.02.2027								South Africa Government International Bond			
Starwood Property Trust, Inc.								7,000 % fällig am 28.02.2031			
6,500 % fällig am 15.10.2030								8,000 % fällig am 31.01.2030			
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.								8,250 % fällig am 31.03.2032			
5,500 % fällig am 09.03.2028								9,000 % fällig am 31.01.2040			
Toronto-Dominion Bank								431 8,14			
5,264 % fällig am 11.12.2026								KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
								U.S. TREASURY BILLS			
								3,634 % fällig am 12.02.2026 (a)(b)(c)			
								\$ 100 100 1,89			
								Summe kurzfristige Instrumente			
								100 1,89			
								Summe Übertragbare Wertpapiere			
								\$6.454 121,90			

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SOFR December Futures	Long	03.2026	1	\$ (1)	(0,02)
3-Month SOFR June Futures	Long	09.2026	1	0	0,00
3-Month SOFR March Futures	Long	06.2026	1	(1)	(0,02)
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	7	5	0,09

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	1	\$ 2	0,04
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	3	1	0,02
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	5	1	0,02
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	5	0	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	4	(1)	(0,02)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	6	1	0,02
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	2	3	0,06
				\$ 10	0,19
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ 10	0,19

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 160	\$ 2	0,04
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.03.2028	¥ 65.000	0	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	18.06.2030	25.000	2	0,04
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,250	18.06.2035	10.000	2	0,04
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,500	19.03.2055	2.500	(2)	(0,04)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	\$ 30	1	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055	50	(1)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,582	31.10.2030	100	(1)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,592	31.10.2030	300	(2)	(0,04)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,602	31.10.2030	100	(1)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,606	31.10.2030	100	(1)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,687	31.10.2030	100	(1)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,722	31.10.2030	100	(1)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	200	(3)	(0,06)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2031	85	(1)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	200	(2)	(0,04)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	285	4	0,08
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	72	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2045	20	1	0,02
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	14.07.2044	10	1	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,100	10.02.2026	600	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,768	04.01.2027	BRL 500	(5)	(0,09)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,175	02.01.2029	100	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,268	02.01.2029	300	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,354	02.01.2029	1.000	(1)	(0,02)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.09.2034	AUD 350	(4)	(0,08)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.06.2035	325	(8)	(0,14)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,415	09.07.2035	€ 100	(2)	(0,04)
Zahlung ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	200	(2)	(0,04)
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	80	2	0,04
					\$ (23)	(0,43)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ (23)	(0,43)

⁽¹⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,350	04.02.2026	17	\$ 1	\$ 0	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 18,000	19.08.2026	26	1	2	0,04
					\$ 2	\$ 2	0,04

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
DUB	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,757 %	18.09.2026	800	\$ 1	\$ 1	0,02
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,757	18.09.2026	600	0	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,800	12.07.2034	100	8	5	0,09
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,800	12.07.2034	100	9	10	0,20
							\$ 18	\$ 16	0,31

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Opportunities ESG Fund (Forts.)

VERKAUFSOPTIONEN

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,120	04.02.2026	17	\$ 0	\$ 0	0,00
	Call - OTC USD versus BRL	5,640	04.02.2026	17	0	0	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 17,000	19.08.2026	52	(2)	(2)	(0,04)
					\$ (2)	\$ (2)	(0,04)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

DEISENTERMIKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	BRL 54	\$	10	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	COP 6.482		2	0	0	0,00
	01.2026	\$ 10	BRL	54	0	0	0,00
	01.2026	6	PLN	22	0	0	0,00
BPS	01.2026	1	TWD	27	0	0	0,00
	04.2026	MXN 176	\$	10	0	0	0,00
	08.2026	\$ 3	ZAR	47	0	0	0,00
	01.2026	AUD 17	\$	11	0	0	0,00
	01.2026	¥ 1.300		8	0	0	0,00
	01.2026	NZD 14		8	0	0	0,00
	01.2026	\$ 17	TWD	538	0	0	0,00
	01.2026	24	ZAR	398	0	0	0,00
	01.2026	ZAR 398	\$	24	0	0	0,00
	02.2026	COP 2.804		1	0	0	0,00
	02.2026	KRW 7.027		5	0	0	0,00
	02.2026	\$ 6	IDR	98.784	0	0	0,00
BRC	02.2026	4	THB	139	0	0	0,00
	02.2026	15	TWD	483	0	0	0,00
	01.2026	¥ 1.600	\$	10	0	0	0,00
	01.2026	\$ 3	PLN	10	0	0	0,00
	01.2026	ZAR 416	\$	24	0	(1)	(0,02)
	03.2026	\$ 15	MXN	271	0	0	0,00
CBK	08.2026	1	ZAR	18	0	0	0,00
	01.2026	AUD 15	\$	10	0	0	0,00
	01.2026	COP 13.125		3	0	0	0,00
	01.2026	NZD 17		10	0	0	0,00
	01.2026	PLN 22		6	0	0	0,00
	01.2026	TWD 902		30	1	1	0,02
	01.2026	\$ 18	AUD	27	0	0	0,00
	01.2026	75	€	64	0	0	0,00
	01.2026	50	INR	4.424	0	(1)	(0,02)
	01.2026	9	SGD	11	0	0	0,00
	01.2026	11	TWD	344	0	0	0,00
	01.2026	10	ZAR	169	0	0	0,00
DUB	03.2026	COP 8	\$	0	0	0	0,00
	03.2026	PEN 27		8	0	0	0,00
	04.2026	COP 3.462		1	0	0	0,00
	01.2026	£ 15		20	0	0	0,00
	01.2026	INR 768		8	0	0	0,00
	01.2026	KRW 27.017		18	0	0	0,00
	01.2026	\$ 20	INR	1.767	0	0	0,00
	01.2026	21	KRW	30.460	1	0	0,02
FAR	01.2026	24	ZAR	397	0	0	0,00
	01.2026	ZAR 741	\$	43	0	(2)	(0,04)
	01.2026	AUD 35		23	0	(1)	(0,02)
	01.2026	£ 213		280	0	(8)	(0,15)
	01.2026	\$ 69	MXN	1.281	3	0	0,06
	01.2026	15	PLN	55	0	0	0,00
GLM	01.2026	ZAR 597	\$	35	0	(1)	(0,02)
	03.2026	PEN 583		173	0	0	0,00
	01.2026	BRL 16		3	0	0	0,00
	01.2026	IDR 235.042		14	0	0	0,00
	01.2026	THB 129		4	0	0	0,00
	01.2026	\$ 3	BRL	16	0	0	0,00
	01.2026	2	CHF	2	0	0	0,00
	01.2026	20	KRW	29.362	1	0	0,02
	01.2026	14	PLN	49	0	0	0,00
	01.2026	0	THB	8	0	0	0,00
	01.2026	ZAR 382	\$	22	0	(1)	(0,02)
	02.2026	BRL 16		3	0	0	0,00
JPM	02.2026	\$ 5	MXN	95	0	0	0,00
	03.2026	BRL 3	\$	1	0	0	0,00
	03.2026	COP 2.687		1	0	0	0,00
	03.2026	\$ 112	BRL	620	0	0	0,00
	03.2026	30	PEN	102	0	0	0,00
	01.2026	BRL 70	\$	13	0	0	0,00
	01.2026	\$ 13	BRL	70	0	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
MBC	01.2026	\$	18 INR	1.595	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026		1 KRW	911	0	0	0,00
	01.2026		10 PLN	36	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	140	\$ 8	0	0	0,00
	02.2026	COP	5.633	1	0	0	0,00
	02.2026	KRW	910	1	0	0	0,00
	02.2026	\$	15 MXN	270	0	0	0,00
	03.2026	COP	8	\$ 0	0	0	0,00
	03.2026	\$	6 MXN	117	0	0	0,00
	04.2026		2	30	0	0	0,00
	01.2026	AUD	8	\$ 5	0	0	0,00
	01.2026	CAD	83	59	(2)	(2)	(0,04)
	01.2026	CHF	8	10	0	0	0,00
	01.2026	SGD	112	86	(1)	(1)	(0,02)
	01.2026	\$	123 €	105	0	0	0,00
	01.2026		12 £	9	0	0	0,00
	01.2026		6 ¥	1.008	0	0	0,00
	01.2026		16 NZD	28	0	0	0,00
	01.2026		4 SEK	40	0	0	0,00
	01.2026		13 THB	435	2	2	0,04
	01.2026		1 TWD	41	0	0	0,00
	02.2026		8 MXN	155	0	0	0,00
	03.2026		3	49	0	0	0,00
MYI	01.2026		20 ¥	3.132	0	0	0,00
NSL	01.2026	KRW	44.289	\$ 30	0	0	0,00
RBC	01.2026	\$	7 KRW	10.573	0	0	0,00
	01.2026	£	1	\$ 1	0	0	0,00
SCX	01.2026	\$	7 CAD	9	0	0	0,00
	01.2026	TWD	1.801	\$ 60	3	3	0,06
SOG	01.2026	\$	16 IDR	274.375	0	0	0,00
	01.2026		13 ¥	2.070	0	0	0,00
	01.2026		2 TWD	54	0	0	0,00
	01.2026	€	1.351	\$ 1.564	(24)	(24)	(0,45)
SSB	01.2026	\$	32 ¥	4.938	0	0	0,00
	02.2026		2 MXN	44	0	0	0,00
	03.2026	MXN	0	\$ 0	0	0	0,00
	03.2026	TWD	282	9	0	0	0,00
UAG	03.2026	\$	6 TWD	198	0	0	0,00
	01.2026	THB	644	\$ 20	0	0	0,00
	01.2026	\$	9 PLN	34	0	0	0,00
WST	01.2026	ZAR	726	\$ 42	(3)	(3)	(0,06)
	02.2026	\$	3 MXN	49	0	0	0,00
	01.2026	NZD	68	\$ 39	0	0	0,00
				\$ 11	\$ (45)	\$ (34)	(0,64)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$	93 €	80	\$ 1	\$ 1	0,02
CBK	01.2026		1	1	0	0	0,00
FAR	01.2026	€	0	\$ 0	0	0	0,00
MBC	01.2026	\$	100 €	86	1	1	0,02
SOG	01.2026		99	86	1	1	0,02
UAG	01.2026	€	253	\$ 298	1	1	0,02
				\$ 4	\$ 0	\$ 4	0,08

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional GBP (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$	99 £	76	\$ 3	\$ 3	0,05
RBC	01.2026		2	2	0	0	0,00
SOG	01.2026		101	77	3	3	0,05
SSB	01.2026	£	1	\$ 1	0	0	0,00
UAG	01.2026	\$	99 £	76	3	3	0,05
	01.2026	£	229	\$ 307	(1)	(1)	(0,01)
				\$ 9	\$ (1)	\$ 8	0,14
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ (6)	(0,11)
Summe Anlagen						\$ 6.435	121,55
Sonstige Aktiva und Passiva						\$ (1.141)	(21,55)
Nettovermögen						\$ 5.294	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Low Duration Opportunities ESG Fund (Forts.)

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Wertpapier per Emissionstermin.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(d) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(e) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurde zum 31. Dezember 2025 ein Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von USD 866 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheit verpfändet.

(f) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurde zum 31. Dezember 2025 ein Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von USD 250 (31. Dezember 2024: USD 101) als Sicherheit für verzögert gelieferte Wertpapiere oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

Barmittel in Höhe von USD 131 (31. Dezember 2024: USD 115) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 6.270	\$ 184	\$ 6.454
Finanzderivate ⁽³⁾	8	(27)	0	(19)
Summen	\$ 8	\$ 6.243	\$ 184	\$ 6.435

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 6.746	\$ 0	\$ 6.746
Finanzderivate ⁽³⁾	5	46	0	51
Summen	\$ 5	\$ 6.792	\$ 0	\$ 6.797

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	3,980 %	11.12.2025	07.01.2026	\$ (840)	\$ (842)	(15,90)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (842)	(15,90)

Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	% des Nettovermögens
TDL	3,900 %	18.12.2025	02.01.2026	\$ (251)	\$ (252)	(4,76)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte					\$ (252)	(4,76)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
BOA	\$ k. A.	\$ k. A.	\$ k. A.	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BRC	3	0	3	(1)	0	(1)
CBK	k. A.	k. A.	k. A.	0	0	0
FAR	(7)	0	(7)	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	k. A.	k. A.	k. A.	(5)	0	(5)
MBC	0	0	0	15	0	15
MYC	15	0	15	18	0	18
MYI	k. A.	k. A.	k. A.	0	0	0

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
RYL	\$ k. A.	\$ k. A.	\$ k. A.	0	\$ 0	\$ 0
SCX	3	0	3	(2)	0	(2)
SOG	(20)	0	(20)	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	3	0	3	0	0	0
UAG	(3)	0	(3)	0	0	0
WST	k. A.	k. A.	k. A.	0	0	0

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	47,62	41,19
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	38,18	43,01
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,17	0,23
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,20	0,59
Freiverkehrsfinanzderivate	0,56	0,49
Sonstige Aktiva	13,27	14,49
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,38	0,37
Unternehmensanleihen und Wechsel	52,69	41,87
US-Regierungsbehörden	41,48	55,50
US-Schatzobligationen	11,16	18,60
Forderungsbesicherte Wertpapiere	6,16	3,10
Staatsemissionen	8,14	4,64
Kurzfristige Instrumente	1,89	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,19	0,20
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Zinsswaps	(0,43)	0,27
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,04	k. A.
Zinsswapoptionen	0,31	0,35
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	(0,04)	k. A.
Zinsswapoptionen	k. A.	(0,05)
Devisenterminkontrakte	(0,64)	0,30
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,22	(0,14)
Sonstige Aktiva und Passiva	(21,55)	(25,01)
Nettovermögen	100,00	100,00

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

TOTAL RETURN SWAPS AUF WERTPAPIERE

744 PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover- mögens
MBC	01.2026	CAD	15.739	\$ 11.183	\$ 0	\$ (306)	(0,18)
SOG	01.2026	€	82	95	0	(1)	0,00
				\$ 0	\$ (307)	\$ (307)	(0,18)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend und Institutional EUR (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$	110	€ 94	\$ 0	\$ (1)	0,00
BPS	01.2026		876	746	1	0	0,00
BRC	01.2026	€	43	\$ 51	0	0	0,00
	01.2026	\$	23.196	€ 19.979	278	0	0,16
CBK	01.2026	€	770	\$ 896	0	(6)	0,00
	01.2026	\$	2.438	€ 2.091	20	0	0,01
MBC	01.2026	€	502	\$ 589	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	26.126	€ 22.510	322	0	0,19
SCX	01.2026		893	768	9	0	0,01
SOG	01.2026		26.010	22.466	385	0	0,23
UAG	01.2026	€	6	\$ 7	0	0	0,00
				\$ 1.015	\$ (8)	\$ 1.007	0,60

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional GBP (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	1.080	£ 825	\$ 29	\$ 0	0,02
BOA	01.2026		2	2	0	0	0,00
BPS	01.2026		44	34	1	0	0,00
BRC	01.2026		1.244	951	36	0	0,02
CBK	01.2026		112	84	2	0	0,00
MBC	01.2026	£	42	\$ 56	0	(1)	0,00
SOG	01.2026	\$	1.266	£ 966	34	0	0,02
SSB	01.2026		95	72	3	0	0,00
				\$ 105	\$ (1)	\$ 104	0,06

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 432 0,26

Summe Anlagen

\$ 169.481 100,39

Sonstige Aktiva und Passiva

\$ (660) (0,39)

Nettovermögen

\$ 168.821 100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Wertpapier per Emissionstermin.

(b) Nullkuponwertpapier.

(c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(d) Mit dem Fonds verbunden.

(e) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.117 (31. Dezember 2024: USD 4.433) und Barmittel in Höhe von USD 440 (31. Dezember 2024: USD 3.830) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 54.145	\$ 98.294	\$ 0	\$ 152.439
Investmentfonds	16.610	0	0	16.610
Finanzderivate ⁽³⁾	0	432	0	432
Summen	\$ 70.755	\$ 98.726	\$ 0	\$ 169.481

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 53.590	\$ 90.994	\$ 0	\$ 144.584
Investmentfonds	15.373	0	0	15.373
Finanzderivate ⁽³⁾	0	(1.848)	0	(1.848)
Summen	\$ 68.963	\$ 89.146	\$ 0	\$ 158.109

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 29	\$ 0	\$ 29	\$ 1	\$ 0	\$ 1
BOA	(88)	394	306	(178)	2.940	2.762
BPS	2	0	2	(41)	0	(41)
BRC	314	(370)	(56)	91	0	91
CBK	12	0	12	(28)	58	30
DUB	k. A.	k. A.	k. A.	(555)	260	(295)
GST	(90)	723	633	(33)	653	620
JPM	(99)	440	341	(81)	1.900	1.819
MBC	14	0	14	(467)	341	(126)
MYI	(92)	(40)	(132)	(69)	1.670	1.601
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	13	0	13
SCX	9	0	9	(506)	441	(65)
SOG	418	(300)	118	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	3	0	3	k. A.	k. A.	k. A.
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	5	0	5

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	77,04	74,63
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	1,68	12,47
Investmentfonds	8,58	9,26
Freiverkehrsfinanzderivate	0,58	0,18
Sonstige Aktiva	12,12	3,46
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Bermuda	0,22	k. A.
Kanada	7,55	6,76
USA	26,23	29,96
Kurzfristige Instrumente	56,29	55,33
Investmentfonds	9,84	9,79
Freiverkehrsfinanzderivate		
Total Return Swaps auf Indizes	(0,06)	(0,06)
Total Return Swaps auf Wertpapiere	(0,16)	(0,17)
Devisenterminkontrakte	(0,18)	0,11
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,66	(1,06)
Sonstige Aktiva und Passiva	(0,39)	(0,66)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG			
Project Nova				2,211 % fällig am 25.11.2047 - 25.06.2048 (a)	\$ 22.739	\$ 2.917	0,11	5,000 % fällig am 25.04.2034 - 25.09.2053 (a)	\$ 66.199	\$ 13.796	0,54
7,080 % fällig am 31.08.2026	\$ 500	\$ 500	0,02	2,226 % fällig am 25.10.2054 (a)	5.619	599	0,02	5,009 % fällig am 25.01.2051	687	688	0,03
				2,261 % fällig am 25.04.2043 (a)	1.259	99	0,00	5,040 % fällig am 01.05.2035 (e)	2.434	2.513	0,10
				2,311 % fällig am 25.05.2030 (a)	568	20	0,00	5,070 % fällig am 01.03.2032 (e)	2.677	2.776	0,11
				2,500 % fällig am 25.12.2027 - 25.10.2052 (a)	137.834	20.438	0,80	5,072 % fällig am 25.01.2041	197	199	0,01
				2,541 % fällig am 25.01.2041 (a)	378	43	0,00	5,074 % fällig am 25.12.2053	34.014	34.142	1,33
				2,573 % fällig am 25.12.2026	960	948	0,04	5,090 % fällig am 01.01.2032	1.268	1.320	0,05
				2,611 % fällig am 25.09.2040 - 25.09.2042 (a)	1.640	206	0,01	5,120 % fällig am 01.05.2035 (e)	2.900	3.020	0,12
				2,811 % fällig am 25.12.2032 (a)	259	30	0,00	5,124 % fällig am 25.11.2052	11.704	11.733	0,46
				3,000 % fällig am 25.11.2027 - 25.10.2052 (a)	224.741	38.010	1,49	5,140 % fällig am 01.02.2035 (e)	1.902	1.977	0,08
				3,000 % fällig am 01.02.2057 - 01.07.2060 (e)	17.027	14.888	0,58	5,150 % fällig am 01.05.2035 (e)	3.250	3.378	0,13
				3,000 % fällig am 01.05.2058	2.639	2.313	0,09	5,195 % fällig am 01.09.2044	3.343	3.429	0,13
				3,111 % fällig am 25.10.2034 (a)	305	13	0,00	5,200 % fällig am 01.10.2030 (e)	1.981	2.063	0,08
				3,140 % fällig am 01.07.2029	1.015	988	0,04	5,224 % fällig am 25.01.2055	10.421	10.497	0,41
				3,211 % fällig am 25.10.2042 (a)	307	48	0,00	5,225 % fällig am 01.03.2032 (e)	1.913	1.991	0,08
				3,226 % fällig am 25.09.2054 (a)	14.875	1.106	0,04	5,240 % fällig am 01.01.2034 (e)	2.407	2.516	0,10
				3,500 % fällig am 25.02.2028 - 25.04.2053 (a)	30.182	4.952	0,19	5,270 % fällig am 01.08.2032 (e)	3.823	3.995	0,16
				3,510 % fällig am 01.03.2029	1.052	1.040	0,01	5,270 % fällig am 01.09.2039	1.505	1.552	0,06
				3,611 % fällig am 25.11.2033 (a)	24	2	0,00	5,324 % fällig am 25.08.2054	23.527	23.714	0,93
				3,870 % fällig am 01.07.2027	1.600	1.583	0,06	5,340 % fällig am 01.01.2031	1.250	1.315	0,05
				4,000 % fällig am 25.04.2032 - 25.06.2050 (a)	15.288	2.365	0,09	5,350 % fällig am 01.12.2029	1.176	1.227	0,05
				4,000 % fällig am 25.05.2050	2.209	1.831	0,07	5,360 % fällig am 01.08.2031 (e)	3.500	3.681	0,14
				4,029 % fällig am 25.05.2051 (a)	2.112	319	0,01	5,370 % fällig am 01.06.2035	995	1.048	0,04
				4,140 % fällig am 01.04.2028	673	677	0,03	5,380 % fällig am 01.10.2031 (e)	1.995	2.094	0,08
				4,270 % fällig am 01.11.2032	2.710	2.694	0,11	5,400 % fällig am 01.08.2030 - 01.05.2032	2.166	2.272	0,09
				4,280 % fällig am 01.11.2032	5.080	5.054	0,20	5,400 % fällig am 01.11.2032 (e)	1.857	1.949	0,08
				4,289 % fällig am 25.09.2050	1.387	1.298	0,05	5,410 % fällig am 01.04.2029 (e)	2.220	2.305	0,09
				4,300 % fällig am 01.05.2028 - 01.12.2032	55.725	55.588	2,17	5,420 % fällig am 01.02.2030 - 01.06.2031	2.767	2.876	0,11
				4,350 % fällig am 01.12.2032	1.000	998	0,04	5,424 % fällig am 25.06.2055	16.512	16.691	0,65
				4,374 % fällig am 01.02.2028 (e)	1.997	2.002	0,08	5,440 % fällig am 01.10.2031	1.209	1.269	0,05
				4,385 % fällig am 01.04.2033	718	716	0,03	5,500 % fällig am 25.06.2035 - 25.05.2036 (a)	1.218	211	0,01
				4,390 % fällig am 01.03.2031	6.100	6.121	0,24	5,510 % fällig am 01.05.2035	1.715	1.828	0,07
				4,400 % fällig am 01.12.2029 (e)	3.659	3.707	0,15	5,570 % fällig am 01.01.2030 (e)	3.590	3.782	0,15
				4,420 % fällig am 01.03.2029 (e)	9.329	9.473	0,37	5,620 % fällig am 01.06.2041	434	451	0,02
				4,430 % fällig am 01.10.2030 - 01.02.2032	6.705	6.766	0,26	5,650 % fällig am 01.05.2038	690	731	0,03
				4,440 % fällig am 01.06.2033	506	506	0,02	5,750 % fällig am 25.07.2035	373	389	0,02
				4,450 % fällig am 01.01.2030 (e)	3.058	3.103	0,12	5,810 % fällig am 01.06.2031 (e)	4.300	4.471	0,17
				4,480 % fällig am 01.05.2030	1.318	1.337	0,05	5,890 % fällig am 01.09.2046	650	701	0,03
				4,490 % fällig am 01.11.2029 (e)	6.390	6.492	0,25	6,000 % fällig am 25.04.2032 - 25.09.2054 (a)	9.697	2.021	0,08
				4,490 % fällig am 01.04.2033	300	300	0,01	6,000 % fällig am 25.05.2035 - 25.11.2043	5.569	5.735	0,22
				4,500 % fällig am 25.06.2029 - 25.09.2053 (a)	22.032	4.881	0,19	6,218 % fällig am 01.12.2048	184	192	0,01
				4,500 % fällig am 01.11.2032 (e)	2.000	2.018	0,08	6,337 % fällig am 01.08.2049	283	294	0,01
				4,500 % fällig am 01.04.2059	3.365	3.290	0,13	6,457 % fällig am 25.04.2042	86	89	0,00
				4,580 % fällig am 01.08.2033	1.000	1.013	0,04	6,500 % fällig am 25.12.2034 (a)	741	83	0,00
				4,610 % fällig am 01.09.2029	990	1.011	0,04	First Foundation Bank Multifamily Housing Mortgage Loan Trust			
				4,620 % fällig am 01.01.2032	1.500	1.522	0,06	2,749 % fällig am 25.06.2054	800	780	0,03
				4,674 % fällig am 25.06.2055	7.083	7.040	0,28	Freddie Mac			
				4,680 % fällig am 01.07.2030 (e)	6.796	6.875	0,27	0,000 % fällig am 15.10.2032 - 15.12.2043	2.288	1.809	0,07
				4,700 % fällig am 01.08.2030 - 01.05.2035	6.088	6.201	0,24	0,000 % fällig am 01.02.2035 - 15.08.2057 (b)(c)	5.287	3.833	0,15
				4,740 % fällig am 01.04.2030 (e)	5.500	5.574	0,22	0,206 % fällig am 15.09.2042	915	561	0,02
				4,750 % fällig am 01.12.2030	3.018	3.087	0,12	0,402 % fällig am 15.08.2040 (a)	813	35	0,00
				4,770 % fällig am 01.05.2032 (e)	2.140	2.173	0,09	0,482 % fällig am 15.03.2043	4.670	2.918	0,11
				4,773 % fällig am 25.07.2046	76	76	0,00	0,528 % fällig am 15.07.2043	11	7	0,00
				4,815 % fällig am 01.03.2031 (e)	2.710	2.778	0,11	0,902 % fällig am 15.04.2042 (a)	1.216	67	0,00
				4,820 % fällig am 01.09.2035	3.925	4.001	0,16	0,903 % fällig am 15.05.2041	361	293	0,01
				4,830 % fällig am 01.04.2032	4.052	4.149	0,16	1,294 % fällig am 15.03.2050 (a)	2.875	130	0,01
				4,840 % fällig am 01.08.2035	500	509	0,02	1,369 % fällig am 15.03.2050 (a)	71.121	3.328	0,13
				4,844 % fällig am 25.08.2054	313	315	0,01	1,426 % fällig am 25.09.2054 (a)	6.867	498	0,02
				4,860 % fällig am 01.05.2035	900	918	0,04	1,455 % fällig am 15.10.2042	483	400	0,02
				4,870 % fällig am 01.05.2035	500	510	0,02	1,500 % fällig am 15.03.2028	4.032	3.955	0,15
				4,874 % fällig am 25.01.2054	7.195	7.233	0,28	1,526 % fällig am 25.11.2054 (a)	11.035	530	0,02
				4,890 % fällig am 01.05.2032 (e)	5.925	6.055	0,24	1,733 % fällig am 15.01.2038 (a)	116	6	0,00
				4,890 % fällig am 01.11.2034	1.184	1.214	0,05	1,752 % fällig am 15.02.2041 (a)	191	14	0,00
				4,935 % fällig am 01.11.2029 (e)	7.169	7.364	0,29	1,792 % fällig am 15.09.2043 (a)	580	60	0,00
				4,950 % fällig am 01.03.2032	1.146	1.181	0,05	1,852 % fällig am 15.07.2041 - 15.12.2041 (a)	1.810	179	0,01
				4,960 % fällig am 01.03.2036	6.090	6.211	0,24	1,855 % fällig am 15.02.2038 (a)	15.875	1.307	0,05
				4,974 % fällig am 25.11.2054	19.920	19.966	0,78	1,864 % fällig am 15.07.2042 (a)	4.408	442	0,02
				4,980 % fällig am 01.12.2034	1.561	1.614	0,06	1,902 % fällig am 15.10.2041 - 15.05.2046 (a)	21.791	2.359	0,09
				4,989 % fällig am 25.12.2047	344	344	0,01	1,952 % fällig am 15.08.2041 - 15.09.2044 (a)	5.625	666	0,03
				4,990 % fällig am 01.03.2031 - 01.12.2036	17.310	17.642	0,69	1,974 % fällig am 15.02.2038 (a)	2.018	108	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Mortgage Opportunities Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
1,987 % fällig am 15.10.2040 (a)	\$ 5.463	\$ 446	0,02	0,802 % fällig am 20.06.2046 (a)	\$ 3.275	\$ 130	0,01	3,000 % fällig am 01.01.2056 -			
2,000 % fällig am 25.11.2050 -				0,818 % fällig am 20.11.2046 (a)	3.114	197	0,01	01.02.2056	\$ 115.200	\$ 103.519	4,04
25.06.2052 (a)	41.052	5.023	0,20	0,833 % fällig am 20.06.2043 (a)	949	50	0,00	3,500 % fällig am 01.02.2056	159.600	145.248	5,67
2,001 % fällig am 15.04.2047 (a)	1.789	155	0,01	0,863 % fällig am 20.01.2047 (a)	3.166	194	0,01	4,000 % fällig am 01.01.2056 -			
2,002 % fällig am 15.02.2044 (a)	92	7	0,00	0,895 % fällig am 20.08.2047 (a)	2.656	135	0,01	01.02.2056	87.300	82.452	3,22
2,030 % fällig am 15.08.2047 (a)	2.113	225	0,01	0,896 % fällig am 20.05.2047 (a)	4.658	248	0,01	4,500 % fällig am 01.02.2056	196.120	190.918	7,46
2,052 % fällig am 15.10.2032 -				0,920 % fällig am 20.07.2046 (a)	2.986	186	0,01	5,000 % fällig am 01.01.2056 -			
15.10.2048 (a)	9.775	1.242	0,05	0,928 % fällig am 20.10.2046 (a)	2.820	157	0,01	01.02.2056	66.500	66.280	2,59
2,057 % fällig am 15.10.2040 (a)	3.912	326	0,01	0,946 % fällig am 20.11.2046 (a)	4.829	403	0,02	5,500 % fällig am 01.02.2056	7.000	7.064	0,28
2,061 % fällig am 25.11.2049 -				1,013 % fällig am 20.04.2043 (a)	4.512	292	0,01	6,000 % fällig am 01.02.2056	7.000	7.129	0,28
25.06.2050 (a)	20.573	2.477	0,10	1,025 % fällig am 20.05.2040 (a)	2.871	136	0,01	6,500 % fällig am 01.02.2056	72.000	74.354	2,90
2,097 % fällig am 15.12.2046 (a)	3.811	331	0,01	1,057 % fällig am 20.07.2041 (a)	895	53	0,00	Uniform Mortgage-Backed Security			
2,102 % fällig am 15.03.2048 -				1,177 % fällig am 20.06.2042 (a)	975	54	0,00	2,500 % fällig am 01.01.2033 -			
15.06.2048 (a)	2.485	344	0,01	1,227 % fällig am 20.06.2042 (a)	897	40	0,00	01.09.2051	2.137	1.917	0,08
2,111 % fällig am 25.06.2050 -				1,702 % fällig am 20.09.2043 (a)	699	15	0,00	2,500 % fällig am			
25.08.2050 (a)	13.146	1.588	0,06	1,872 % fällig am 20.09.2045 (a)	1.518	144	0,01	01.09.2051 (e)	12.446	10.737	0,42
2,126 % fällig am 25.10.2054 (a)	5.279	429	0,02	2,000 % fällig am 20.02.2051 (a)	3.063	338	0,01	3,000 % fällig am 01.01.2038 -			
2,152 % fällig am 15.09.2042 (a)	571	57	0,00	2,201 % fällig am 16.04.2040 -				01.04.2052	24.870	22.327	0,87
2,161 % fällig am 25.05.2050 (a)	2.202	270	0,01	16.08.2042 (a)	1.760	153	0,01	3,000 % fällig am 01.02.2040 -			
2,202 % fällig am 15.10.2036 (a)	675	60	0,00	2,252 % fällig am 20.01.2035 -				01.07.2050 (e)	22.147	20.210	0,79
2,372 % fällig am 15.11.2037 (a)	152	13	0,00	20.08.2049 (a)	7.018	612	0,02	3,500 % fällig am 01.02.2030 -			
2,392 % fällig am 15.01.2042 (a)	4.202	575	0,02	2,352 % fällig am 20.03.2035 -				01.06.2051	20.865	19.898	0,78
2,406 % fällig am 15.08.2043	250	215	0,01	20.09.2048 (a)	1.484	211	0,01	3,500 % fällig am			
2,500 % fällig am 15.11.2027 -	119.42			2,402 % fällig am 20.07.2044 (a)	2.278	391	0,02	01.11.2049 (e)	10.971	10.341	0,40
15.10.2052 (a)	4	16.504	0,64	2,500 % fällig am 20.09.2027 (a)	638	8	0,00	4,000 % fällig am 01.02.2037 -			
2,502 % fällig am 15.11.2041 (a)	44	4	0,00	2,500 % fällig am 20.09.2051	205	177	0,01	01.08.2049	28.378	27.583	1,08
2,602 % fällig am 15.10.2036 -				2,601 % fällig am 16.02.2040 (a)	1.148	89	0,00	4,000 % fällig am			
15.12.2042 (a)	1.253	172	0,01	2,852 % fällig am 20.05.2041 (a)	589	48	0,00	01.05.2048 (e)	5.489	5.314	0,21
2,632 % fällig am 15.09.2039 (a)	1.803	204	0,01	3,000 % fällig am 20.12.2047 (e)	2.040	1.859	0,07	4,500 % fällig am 01.12.2038 -			
2,752 % fällig am 15.03.2038 (a)	223	18	0,00	3,000 % fällig am 20.02.2048 -				01.09.2050	2.678	2.683	0,10
2,811 % fällig am 25.12.2036	5.785	4.885	0,19	20.10.2051	3.731	3.381	0,13	4,500 % fällig am 01.07.2053 -			
2,903 % fällig am 25.07.2054	6.161	5.998	0,23	3,000 % fällig am 20.12.2049 (a)	5.753	890	0,03	01.12.2054 (e)	17.246	16.887	0,66
2,920 % fällig am 01.09.2036	1.257	1.064	0,04	3,250 % fällig am 20.01.2047	405	362	0,01	5,000 % fällig am 01.06.2048 -			
3,000 % fällig am 15.03.2027 -	155.08			3,500 % fällig am 20.09.2029 -				01.01.2055	3.510	3.546	0,14
15.10.2052 (a)	9	24.946	0,97	20.09.2046 (a)	990	132	0,01	5,000 % fällig am			
3,076 % fällig am 15.12.2027 (a)	79	2	0,00	3,500 % fällig am 20.03.2042 -				01.02.2054 (e)	5.104	5.151	0,20
3,500 % fällig am 15.03.2029 -				20.01.2069	9.079	8.049	0,31	5,500 % fällig am 01.04.2038 -			
15.10.2052 (a)	95.358	16.853	0,66	3,500 % fällig am 20.10.2047 -				01.09.2055	35.976	36.905	1,44
3,500 % fällig am 01.01.2038 -				20.06.2052 (e)	81.308	74.761	2,92	5,500 % fällig am 01.07.2053 -			
01.12.2046	733	700	0,03	4,000 % fällig am 15.04.2047 -				01.09.2055 (e)	79.111	80.489	3,14
3,802 % fällig am 15.12.2031 (a)	29	3	0,00	15.08.2048	1.949	1.890	0,07	6,000 % fällig am 01.03.2045 -			
4,000 % fällig am 15.10.2041 -				4,218 % fällig am 20.01.2068 -				01.09.2055	93.225	97.056	3,79
25.08.2050 (a)	20.236	4.718	0,18	20.09.2073	888	884	0,03	6,000 % fällig am 01.11.2053 -			
4,000 % fällig am 01.03.2046 -				4,500 % fällig am 20.07.2040 -				01.06.2055 (e)	213.942	222.492	8,69
25.03.2052	9.679	9.343	0,37	20.02.2049	2.004	1.980	0,08	6,500 % fällig am 01.05.2045 -			
4,190 % fällig am 01.05.2030 (e)	2.500	2.487	0,10	4,500 % fällig am 20.05.2043 -				01.09.2055	179.908	188.072	7,35
4,228 % fällig am 25.10.2034	8.699	8.657	0,34	20.09.2047 (a)	2.186	399	0,02	6,500 % fällig am 01.05.2045 -			
4,498 % fällig am 15.08.2057	4.262	4.148	0,16	4,539 % fällig am 20.03.2058	16	16	0,00	01.04.2055 (e)	15.731	16.495	0,64
4,500 % fällig am 15.11.2040 -				4,564 % fällig am 20.06.2069	200	200	0,01	7,000 % fällig am 01.06.2054 -			
01.02.2048	982	982	0,04	4,594 % fällig am 20.04.2065	222	222	0,01	01.07.2054	445	473	0,02
4,500 % fällig am 15.01.2041 -				4,614 % fällig am 20.06.2069 -				Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
25.10.2051 (a)	13.849	3.397	0,13	20.11.2069	386	386	0,02	2,000 % fällig am 01.02.2056	2.700	2.183	0,09
4,503 % fällig am 15.09.2032	151	157	0,01	4,714 % fällig am 20.05.2069 -				4,000 % fällig am 01.02.2056	8.700	8.248	0,32
4,660 % fällig am 25.01.2031	2.200	2.247	0,09	20.01.2073	5.527	5.525	0,22	4,500 % fällig am 01.01.2041 -			
4,674 % fällig am 25.10.2052	10.431	10.334	0,40	4,718 % fällig am 20.09.2055	762	763	0,03	01.02.2056	97.850	95.999	3,75
4,774 % fällig am 25.11.2054	4.300	4.316	0,17	4,720 % fällig am 20.07.2064	109	109	0,00	5,000 % fällig am 01.01.2041 -			
4,844 % fällig am 25.05.2034 -				4,749 % fällig am 20.04.2072	16.859	16.843	0,66	01.02.2056	641.500	639.322	24,96
25.08.2054	7.329	7.349	0,29	4,764 % fällig am 20.02.2070	260	261	0,01	6,000 % fällig am 01.02.2056 -			
4,854 % fällig am 25.02.2055	24.538	24.663	0,96	4,768 % fällig am 20.07.2074	2.221	2.238	0,09	01.03.2056	306.725	314.806	12,30
4,874 % fällig am 25.02.2055	23.602	23.740	0,93	4,818 % fällig am 20.07.2073 -				6,500 % fällig am 01.02.2056 -			
4,924 % fällig am 25.08.2055 -				20.07.2074	99.804	100.765	3,94	01.03.2056	184.350	191.752	7,49
25.11.2055	3.303	3.315	0,13	4,836 % fällig am 20.04.2054	24.400	24.405	0,95	7,000 % fällig am 01.01.2056 -			
4,974 % fällig am 25.10.2054 -				4,848 % fällig am 20.01.2074 -				01.02.2056	97.600	102.735	4,01
25.11.2054	15.914	15.952	0,62	20.08.2074	7.827	7.922	0,31			4.137.327	161.61
5,000 % fällig am 15.08.2035 -				4,868 % fällig am 20.11.2055 -							
25.05.2054 (a)	88.757	19.332	0,76	20.09.2073	15.588	15.726	0,61				
5,000 % fällig am 01.03.2049 (e)	1.960	1.999	0,08	4,878 % fällig am 20.08.2073	8.259	8.359	0,33	US-SCHATZOBIGATIONEN			
5,024 % fällig am 25.12.2054 -				4,918 % fällig am 20.06.2055 -				U.S. Treasury Bonds			
25.02.2055	68.440	68.681	2,68	20.12.2073	11.388	11.434	0,45	4,875 % fällig am			
5,074 % fällig am 25.08.2055	1.362	1.368	0,05	4,968 % fällig am 20.08.2053	20.993	21.061	0,82	15.08.2045 (e)	1.330	1.343	0,05
5,109 % fällig am 15.04.2049 -				5,000 % fällig am 20.06.2040 -				U.S. Treasury Notes			
15.12.2050	1.019	1.021	0,04	20.11.2048	2.243	2.296	0,09	4,250 % fällig am			
5,124 % fällig am 25.11.2052	7.264	7.282	0,28	5,000 % fällig am 20.09.2040 (a)	246	2	0,00	15.08.2035 (e)	2.163	2.179	0,09
5,174 % fällig am 25.11.2054 -				5,018 % fällig am 20.06.2073	579	590	0,02			3.522	0,14
25.05.2055	35.163	35.332	1,38	5,038 % fällig am 20.08.2073	4.281	4.347	0,17				
5,209 % fällig am 15.08.2048	1.151	1.160	0,05	5,047 % fällig am 20.09.2067	1.155	1.163	0,05	NON-AGENCY-MBS			
5,274 % fällig am 25.02.2055	5.226	5.273	0,21	5,118 % fällig am 20.03.2072	4.761	4.837	0,19	1166 Avenue of the Americas Commercial Mortgage Trust			
6,500 % fällig am 01.07.2054 (e)	2.804	2.888	0,11	5,500 % fällig am 16.11.2039	3.341	3.442	0,13	5,690 % fällig am 13.10.2037	2.000	1.698	0,07
6,500 % fällig am 01.08.2055	1.896	2.001	0,08	6,000 % fällig am 20.02.2047	10	11	0,00	225 Liberty Street Trust			
Ginnie Mae				Ginnie Mae, TBA				4,649 % fällig am 10.02.2036	5.000	4.768	0,19
0,000 % fällig am 20.08.2033 -				2,000 % fällig am 01.02.2056	11.850	9.815	0,38	American Home Mortgage Assets Trust			
16.06.2043 (b)(c)	883	785	0,03	2,500 % fällig am 01.01.2056 -				3,971 % fällig am 25.03.2047	1.618	1.472	0,06
0,173 % fällig am 20.11.2045	534	466	0,02	01.02.2056	28.800	24.842	0,97	American Home Mortgage Investment Trust			
								4,426 % fällig am 25.11.2045	3.189	2.920	0,11
								5,883 % fällig am 25.09.2035	493	267	0,01
								6,500 % fällig am 25.03.2047	1.004	597	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Angel Oak Mortgage Trust				Dutch Property Finance BV				6,000 % fällig am 25.10.2037	\$	6.080	0,10
2,336 % fällig am 25.04.2066	\$	3.638	0,11	2,972 % fällig am 28.04.2062	€	10.821	0,50	Mortimer Mix PLC			
Atlas Funding PLC				Edenbrook Mortgage Funding PLC				4,592 % fällig am 22.09.2067	£	3.820	0,20
4,641 % fällig am 20.09.2061	£	2.313	0,12	4,632 % fällig am 22.03.2057	£	960	0,05	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust			
Avon Finance PLC				Elstree Funding				4,343 % fällig am 25.10.2035	\$	556	0,02
4,642 % fällig am 28.12.2049		1.255	0,07	4,509 % fällig am 21.01.2065		3.368	0,18	6,017 % fällig am 25.06.2037		981	0,03
Banc of America Funding Trust				EMF-UK PLC				Nomura Resecuritization Trust			
6,263 % fällig am 25.10.2036	\$	1.306	0,05	5,201 % fällig am 13.03.2046		1.075	0,06	0,083 % fällig am 26.11.2036		1.711	0,06
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust				Eurosail PLC				Olympus Trust			
3,966 % fällig am 10.08.2033		11.300	0,41	2,340 % fällig am 13.03.2045	€	240	0,01	4,303 % fällig am 10.10.2056	AUD	1.436	0,04
Barley Hill PLC				2,519 % fällig am 10.09.2044		648		Pierpont BTL PLC			
5,430 % fällig am 27.08.2058	£	2.953	0,16	4,451 % fällig am 13.06.2045	£	1.673	0,03	4,602 % fällig am 21.09.2061	£	956	0,05
BCAP LLC Trust				4,901 % fällig am 13.06.2045		309	0,02	Polaris PLC			
4,126 % fällig am 25.04.2037	\$	1.158	0,04	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				4,550 % fällig am 26.02.2068		18.989	1,00
Bear Stearns ALT-A Trust				5,176 % fällig am 25.07.2035	\$	114	0,00	Project Cashmere			
4,971 % fällig am 25.01.2035		937	0,04	Grifonas Finance PLC				4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD	104.100	2,71
Bletchley Park Funding PLC				2,344 % fällig am 28.08.2039	€	471	0,02	5,713 % fällig am 30.12.2057		3.500	0,09
4,600 % fällig am 27.07.2070	£	1.216	0,06	GS Mortgage Securities Corp. Trust				5,863 % fällig am 30.12.2057		2.400	0,06
Braccan Mortgage Funding PLC				1,198 % fällig am 26.04.2037	\$	7.355	0,07	6,163 % fällig am 30.12.2057		1.300	0,03
4,696 % fällig am 15.02.2067		8.943	0,47	5,248 % fällig am 15.07.2031		600	0,01	6,563 % fällig am 30.12.2057		1.000	0,03
Chase Mortgage Finance Trust				5,498 % fällig am 15.07.2031		2.000	0,02	Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
4,613 % fällig am 25.03.2037	\$	37	0,00	GS Mortgage-Backed Securities Trust				4,146 % fällig am 25.08.2036	\$	623	0,02
ChaseFlex Trust				3,750 % fällig am 25.10.2057		944	0,04	5,683 % fällig am 25.12.2035		1.096	0,02
4,526 % fällig am 25.05.2037		1.094	0,04	GSMPS Mortgage Loan Trust				6,000 % fällig am 25.01.2037		135	0,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust				4,246 % fällig am 25.04.2036		259	0,01	6,250 % fällig am 25.01.2037		745	0,02
4,242 % fällig am 10.11.2051		7.680	0,30	7,054 % fällig am 20.10.2032		883	0,03	Residential Asset Securitization Trust			
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				HarborView Mortgage Loan Trust				6,000 % fällig am 25.12.2036		3.000	0,03
5,798 % fällig am 25.08.2035		3	0,00	4,226 % fällig am 19.01.2038		2.979	0,10	Resimac Bastille Trust			
6,000 % fällig am 25.12.2035		696	0,03	Harbour PLC				4,302 % fällig am 12.02.2057	AUD	1.263	0,03
CitiMortgage Alternative Loan Trust				4,959 % fällig am 28.10.2054	£	8.757	0,46	RMAC Securities PLC			
4,396 % fällig am 25.01.2037		1.187	0,04	Household Capital RMBS				4,079 % fällig am 12.06.2044	£	248	0,01
6,000 % fällig am 25.11.2036		690	0,02	5,390 % fällig am 21.07.2087	AUD	1.577	0,04	Sapphire Trust Central Finance			
Countrywide Alternative Loan Trust				HSI Asset Securitization Corp. Trust				4,818 % fällig am 14.01.2066	AUD	588	0,02
4,126 % fällig am 25.04.2047		4.868	0,17	4,806 % fällig am 25.07.2035	\$	761	0,03	Sestante Finance SRL			
4,166 % fällig am 25.02.2047		226	0,01	IndyMac Mortgage Loan Trust				2,258 % fällig am 23.07.2046	€	493	0,02
4,166 % fällig am 25.09.2047		6	0,00	3,829 % fällig am 25.12.2035		2.843	0,06	Stratton BTL Mortgage Funding PLC			
4,268 % fällig am 20.03.2046		399	0,01	4,246 % fällig am 25.10.2036		2.707	0,10	5,581 % fällig am 20.01.2054	£	3.000	0,16
4,268 % fällig am 20.05.2046		1.475	0,05	4,275 % fällig am 25.12.2035		283	0,01	Stratton Mortgage Funding PLC			
4,486 % fällig am 25.11.2035		3.522	0,13	JPMorgan Alternative Loan Trust				4,642 % fällig am 28.06.2050		927	0,05
4,546 % fällig am 25.09.2035		2.375	0,08	4,166 % fällig am 25.11.2036		3.023	0,10	4,716 % fällig am 25.06.2049		7.695	0,40
4,969 % fällig am 25.06.2046		1.787	0,07	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
5,029 % fällig am 25.12.2035		1.024	0,04	5,007 % fällig am 05.07.2033		1.531	0,06	4,146 % fällig am 25.02.2037	\$	364	0,01
5,500 % fällig am 25.06.2035		111	0,00	5,350 % fällig am 05.07.2033		1.950	0,04	4,286 % fällig am 25.06.2037		231	0,01
5,500 % fällig am 25.07.2035		1.658	0,04	JPMorgan Resecuritization Trust				4,737 % fällig am 25.05.2035		766	0,02
5,500 % fällig am 25.10.2035		942	0,03	6,127 % fällig am 26.09.2037		1.072	0,03	4,864 % fällig am 25.12.2034		1.287	0,05
5,500 % fällig am 25.11.2035		1.583	0,03	8,022 % fällig am 26.04.2037		935	0,02	4,969 % fällig am 25.07.2035		1.474	0,02
5,500 % fällig am 25.12.2035		195	0,01	Jubilee Place BV				6,298 % fällig am 25.02.2034		4	0,00
6,000 % fällig am 25.05.2036		3.143	0,07	2,792 % fällig am 18.09.2062	€	4.556	0,21	Structured Asset Mortgage Investments Trust			
6,000 % fällig am 25.02.2037		699	0,01	Kinbane DAC				4,286 % fällig am 25.09.2047		2.623	0,09
6,000 % fällig am 25.02.2037		674	0,01	3,003 % fällig am 24.01.2063		2.133	0,10	4,386 % fällig am 25.08.2035		365	0,01
6,250 % fällig am 25.05.2036		245	0,00	3,022 % fällig am 24.08.2075		2.132	0,10	4,971 % fällig am 19.12.2033		194	0,01
6,250 % fällig am 25.09.2037		468	0,01	La Trobe Financial Capital Markets Trust				Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				4,298 % fällig am 15.05.2057	AUD	983	0,03	4,096 % fällig am 25.07.2035		1.030	0,04
4,346 % fällig am 25.03.2036		7	0,00	Lehman Mortgage Trust				4,096 % fällig am 25.05.2036		1.612	0,05
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				6,000 % fällig am 25.12.2036	\$	1.234	0,04	Towd Point Mortgage Funding PLC			
3,647 % fällig am 25.04.2035		179	0,00	Lehman XS Trust				4,081 % fällig am 25.04.2055		10.000	0,38
4,439 % fällig am 20.11.2035		2.332	0,09	4,326 % fällig am 25.06.2047		3.988	0,15	4,641 % fällig am 20.04.2051	£	8.069	0,42
4,613 % fällig am 20.04.2036		31	0,00	London Wall Mortgage Capital PLC				4,856 % fällig am 20.07.2053		7.125	0,37
5,348 % fällig am 20.04.2036		393	0,01	4,847 % fällig am 15.05.2057	£	1.040	0,05	5,041 % fällig am 20.04.2051		2.106	0,11
5,750 % fällig am 25.07.2037		676	0,01	Lugo Funding DAC				5,341 % fällig am 20.04.2051		1.264	0,07
6,500 % fällig am 25.11.2037		2.236	0,03	3,059 % fällig am 26.05.2066	€	5.684	0,26	6,041 % fällig am 20.04.2051		1.053	0,06
6,500 % fällig am 25.12.2037		5.077	0,07	MA Money Pinnacle Residential Securitisation Trust				7,041 % fällig am 20.04.2051		843	0,04
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				4,348 % fällig am 15.04.2066	AUD	338	0,01	8,041 % fällig am 20.04.2051		526	0,03
2,974 % fällig am 25.07.2057		1.000	0,03	MASTR Asset Securitization Trust				Towd Point Mortgage Trust			
3,944 % fällig am 25.09.2057		6.500	0,24	6,000 % fällig am 25.10.2036	\$	521	0,02	3,750 % fällig am 25.05.2058	\$	8.066	0,31
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust				MASTR Reperforming Loan Trust				3,856 % fällig am 25.07.2057		3.200	0,11
5,500 % fällig am 25.10.2021		15	0,00	7,000 % fällig am 25.07.2035		1.047	0,03	4,078 % fällig am 25.04.2056		3.096	0,12
Curzon Mortgages PLC				Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				Tower Bridge Funding PLC			
5,109 % fällig am 28.07.2049	£	8.164	0,43	6,250 % fällig am 25.08.2036		3.946	0,06	4,552 % fällig am 20.12.2066	£	963	0,05
Dilosk RMBS DAC				Merriem Square Residential DAC				4,728 % fällig am 20.05.2066		796	0,04
2,745 % fällig am 25.01.2063	€	835	0,04	3,003 % fällig am 24.03.2081	€	8.986	0,41	5,031 % fällig am 20.01.2066		2.514	0,13
2,772 % fällig am 24.09.2060		2.602	0,12	Mill City Mortgage Loan Trust				Trinity Square PLC			
Domi BV				3,250 % fällig am 25.01.2061	\$	1.740	0,06	4,844 % fällig am 15.07.2059		4.662	0,25
2,736 % fällig am 16.04.2057		5.499	0,25	3,849 % fällig am 25.11.2058		1.900	0,06	Twin Bridges PLC			
2,780 % fällig am 15.06.2056		7.972	0,37	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				5,490 % fällig am 12.12.2055		3.007	0,16
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				5,500 % fällig am 25.11.2035		881	0,02	Uropa Securities PLC			
4,036 % fällig am 19.10.2036	\$	3.792	0,14					4,322 % fällig am 10.10.2040		62	0,00
								4,422 % fällig am 10.10.2040		31	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Mortgage Opportunities Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Verus Securitization Trust				Ameriquest Mortgage Securities Trust				Residential Asset Mortgage Products Trust			
2,338 % fällig am 25.10.2063	\$ 1.250	\$ 1.183	0,05	4,416 % fällig am 25.04.2036	\$ 3.650	\$ 3.426	0,13	4,386 % fällig am 25.02.2036	\$ 147	\$ 142	0,01
4,199 % fällig am 25.10.2063	1.000	906	0,04	Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				Residential Asset Securities Corp. Trust			
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				4,716 % fällig am 25.11.2035	2.500	2.403	0,09	4,281 % fällig am 25.06.2036	869	859	0,03
4,028 % fällig am 25.06.2037	2.563	2.260	0,09	Argent Mortgage Loan Trust				4,626 % fällig am 25.06.2034	393	391	0,02
4,271 % fällig am 25.12.2036	1.767	1.623	0,06	4,326 % fällig am 25.05.2035	2.061	1.892	0,07	4,851 % fällig am 25.05.2035	474	473	0,02
4,799 % fällig am 25.04.2047	45	40	0,00	Asset-Backed Funding Certificates Trust				4,881 % fällig am 25.08.2035	2.131	2.106	0,08
4,989 % fällig am 25.09.2046	734	613	0,02	4,266 % fällig am 25.09.2036	5.745	5.152	0,20	Soundview Home Loan Trust			
5,279 % fällig am 25.01.2047	560	506	0,02	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust				4,016 % fällig am 25.07.2037	4.533	4.121	0,16
5,529 % fällig am 25.11.2046	275	249	0,01	3,227 % fällig am 25.03.2036	1.519	1.418	0,06	4,746 % fällig am 25.10.2037	5.814	4.587	0,18
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				5,076 % fällig am 25.02.2035	946	913	0,04	4,836 % fällig am 25.06.2035	522	561	0,02
5,019 % fällig am 25.06.2046	1.806	1.512	0,06	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				5,146 % fällig am 25.10.2037	4.380	3.460	0,13
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				4,896 % fällig am 25.08.2037	6.761	6.176	0,24	Structured Asset Investment Loan Trust			
5,575 % fällig am 15.09.2040	4.800	4.850	0,19	4,926 % fällig am 25.12.2035	1.678	1.676	0,07	4,446 % fällig am 25.10.2036	9.376	4.489	0,18
Worldwide Plaza Trust				5,721 % fällig am 25.07.2034	125	118	0,00	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
3,596 % fällig am 10.11.2036	3.950	208	0,01	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				4,106 % fällig am 25.05.2036	183	181	0,01
		448.590	17,52	4,166 % fällig am 25.12.2036	2.952	1.672	0,07	4,971 % fällig am 25.04.2035	26	27	0,00
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				Terwin Mortgage Trust			
ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE				4,286 % fällig am 25.07.2034	1.649	1.625	0,06	4,791 % fällig am 25.06.2036	159	160	0,01
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three SARL				4,286 % fällig am 25.09.2037	1.311	1.399	0,05			123.251	4,82
3,221 % fällig am 21.03.2034	€ 2.334	2.758	0,11	4,286 % fällig am 25.09.2047	596	613	0,02	WOHNIMMOBILIEN, SEQUENTIELL			
3,521 % fällig am 21.03.2034	864	1.022	0,04	4,346 % fällig am 25.01.2046	2.996	2.866	0,11	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
Auto ABS Italian Stella Loans SRL				4,546 % fällig am 25.03.2036	1.465	1.342	0,05	3,882 % fällig am 25.11.2036	161	149	0,01
2,624 % fällig am 29.12.2036	1.430	1.681	0,07	4,746 % fällig am 25.10.2034	130	130	0,01	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
Auto ABS Spanish Loans				4,821 % fällig am 25.01.2036	328	325	0,01	4,266 % fällig am 25.03.2037	403	404	0,01
2,744 % fällig am 28.09.2038	8.551	10.075	0,39	5,633 % fällig am 25.06.2035	92	83	0,00			553	0,02
Auto1 Car Funding SARL				Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				INDUSTRIE UND HAUSHALT, SEQUENTIELL			
2,635 % fällig am 15.12.2033	238	280	0,01	2,886 % fällig am 25.05.2036	1.654	1.148	0,04	Conseco Finance Corp.			
BBVA Consumer Auto				3,478 % fällig am 25.02.2037	3.013	1.741	0,07	6,920 % fällig am 01.12.2030	233	234	0,01
2,749 % fällig am 19.03.2038	1.432	1.685	0,07	4,626 % fällig am 25.03.2034	171	194	0,01	SONSTIGE ABS			
Bumper NL BV				Fremont Home Loan Trust				AlbaCore Euro CLO DAC			
2,561 % fällig am 21.03.2036	8.516	10.016	0,39	4,126 % fällig am 25.02.2037	4.837	3.635	0,14	2,999 % fällig am 15.07.2035	€ 3.500	4.114	0,16
Driver Australia Eleven				4,326 % fällig am 25.08.2036	3.832	1.191	0,05	Anchorage Capital Europe CLO DAC			
4,558 % fällig am 21.11.2033	AUD 6.235	4.165	0,16	4,776 % fällig am 25.07.2035	4.000	3.466	0,14	3,229 % fällig am 15.10.2038	10.600	12.459	0,49
Driver Australia Ten				GSAA Home Equity Trust				Arbour CLO DAC			
4,708 % fällig am 21.02.2033	7.362	4.924	0,19	4,306 % fällig am 25.04.2047	3.270	1.426	0,06	3,280 % fällig am 15.12.2038	2.000	2.354	0,09
First Mobility SARL				4,566 % fällig am 25.10.2035	1.632	1.554	0,06	3,394 % fällig am 15.05.2038	1.500	1.765	0,07
2,615 % fällig am 14.10.2032	€ 3.540	4.168	0,16	GSAMP Trust				Ares European CLO DAC			
Flexicommercial ABS Trust				4,386 % fällig am 25.03.2047	633	477	0,02	3,040 % fällig am 21.10.2034	747	879	0,03
14,06.2031	AUD 10.967	7.338	0,29	Home Equity Asset Trust				3,810 % fällig am 21.10.2034	1.000	1.177	0,05
Golden Bar Securitisation SRL				4,521 % fällig am 25.02.2036	864	854	0,03	Attentus CDO Ltd.			
3,085 % fällig am 22.09.2043	€ 6.460	7.635	0,30	5,136 % fällig am 25.08.2033	144	143	0,01	4,623 % fällig am 11.10.2042	\$ 7.639	6.569	0,26
Hill FL BV				Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				Avoca Static CLO DAC			
2,663 % fällig am 18.10.2032	2.491	2.924	0,11	4,086 % fällig am 25.04.2037	5.707	3.908	0,15	2,996 % fällig am 15.01.2035	€ 723	849	0,03
Koromo Italy Compartment				JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				3,726 % fällig am 15.01.2035	1.000	1.178	0,05
2,574 % fällig am 26.02.2032	2.392	2.815	0,11	4,086 % fällig am 25.12.2036	5.364	2.829	0,11	Bain Capital Credit CLO Ltd.			
Plenti Auto ABS				Long Beach Mortgage Loan Trust				4,900 % fällig am 21.10.2034	\$ 12.800	12.793	0,50
4,652 % fällig am 12.08.2033	AUD 1.016	680	0,03	4,446 % fällig am 25.02.2036	130	116	0,00	4,960 % fällig am 21.10.2034	12.200	12.201	0,48
Red & Black Auto Italy SRL				Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				5,070 % fällig am 23.10.2034	8.800	8.808	0,34
2,704 % fällig am 28.07.2036	€ 2.414	2.846	0,11	4,926 % fällig am 25.10.2035	179	179	0,01	5,084 % fällig am 20.10.2034	8.500	8.508	0,33
		65.012	2,54	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				5,460 % fällig am 23.10.2034	2.300	2.303	0,09
CMBS, SONSTIGE				3,537 % fällig am 25.01.2035	611	569	0,02	Bain Capital Euro CLO DAC			
ACREC LLC				3,986 % fällig am 25.10.2036	1.861	821	0,03	3,265 % fällig am 22.01.2038	€ 13.100	15.398	0,60
5,044 % fällig am 18.08.2042	\$ 17.200	17.184	0,67	4,096 % fällig am 25.07.2036	7.797	7.074	0,28	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.			
BDS LLC				4,146 % fällig am 25.07.2036	3.192	1.163	0,05	5,169 % fällig am 11.04.2045	\$ 4.595	4.591	0,18
5,013 % fällig am 17.10.2042	10.100	10.091	0,40	4,346 % fällig am 25.07.2036	3.192	1.168	0,05	5,179 % fällig am 11.04.2045	4.595	4.593	0,18
MF1 LLC				4,426 % fällig am 25.01.2036	1.191	1.164	0,05	5,254 % fällig am 11.04.2043	2.526	2.530	0,10
5,054 % fällig am 18.02.2040	20.500	20.473	0,80	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				5,279 % fällig am 11.04.2043	5.895	5.906	0,23
5,526 % fällig am 18.02.2040	12.930	12.873	0,50	3,946 % fällig am 25.04.2037	123	64	0,00	7,379 % fällig am 11.04.2043	2.500	2.539	0,10
		60.621	2,37	Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust				BBAM European CLO DAC			
WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE				4,146 % fällig am 25.07.2036	3.322	1.299	0,05	2,885 % fällig am 22.07.2034	€ 750	881	0,03
Accredited Mortgage Loan Trust				4,346 % fällig am 25.07.2036	3.192	1.168	0,05	Blackrock European CLO DAC			
4,866 % fällig am 25.07.2035	2.052	2.001	0,08	4,426 % fällig am 25.01.2036	1.191	1.164	0,05	2,629 % fällig am 15.10.2031	3.443	4.049	0,16
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				Canyon Capital CLO Ltd.			
4,821 % fällig am 25.11.2033	489	502	0,02	3,986 % fällig am 25.03.2037	3.872	3.587	0,14	4,915 % fällig am 15.10.2034	\$ 9.500	9.494	0,37
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				Carlyle Euro CLO DAC			
4,546 % fällig am 25.03.2035	258	257	0,01	4,671 % fällig am 25.07.2035	6.620	6.448	0,25	3,059 % fällig am 15.01.2034	€ 2.032	2.389	0,09
4,846 % fällig am 25.03.2035	29	28	0,00	5,421 % fällig am 25.02.2035	147	146	0,01	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC			
5,676 % fällig am 25.12.2034	811	746	0,03	5,946 % fällig am 25.09.2034	1.175	1.042	0,04	2,839 % fällig am 15.04.2034	3.549	4.160	0,16
				Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust				Castlelake Aircraft Securitization Trust			
				4,341 % fällig am 25.07.2036	1.646	1.579	0,06	4,125 % fällig am 15.06.2043	\$ 659	653	0,03
				4,386 % fällig am 25.05.2036	250	240	0,01	Castlelake Aircraft Structured Trust			
				Renaissance Home Equity Loan Trust				5,465 % fällig am 15.08.2050	17.435	17.667	0,69
				5,285 % fällig am 25.01.2037	5.079	1.530	0,06				
				5,608 % fällig am 25.05.2036	5.981	2.542	0,10				
				5,746 % fällig am 25.05.2036	1.361	592	0,02				

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
5,783 % fällig am 15.02.2050	\$ 7.851	\$ 7.988	0,31	Invesco CLO Ltd.				Regatta Funding Ltd.			
Cumulus Static CLO DAC				5,034 % fällig am 20.07.2035	\$ 2.400	\$ 2.400	0,09	5,105 % fällig am 15.01.2033	\$ 8.650	\$ 8.656	0,34
3,264 % fällig am 15.11.2033	€ 1.546	1.819	0,07	Invesco Euro CLO DAC				Rockford Tower Europe CLO DAC			
Dillon's Park CLO DAC				3,184 % fällig am 30.10.2038	€ 2.400	2.820	0,11	3,326 % fällig am 29.08.2036	€ 3.700	4.349	0,17
3,029 % fällig am 15.10.2034	5.000	5.881	0,23	Jubilee CLO DAC				SLM Student Loan Trust			
Dryden Euro CLO DAC				2,659 % fällig am 15.04.2031	275	323	0,01	2,465 % fällig am 25.10.2039	1.066	1.168	0,05
3,004 % fällig am 18.10.2034	14.000	16.460	0,64	Lyra Music Assets Delaware LP				Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.			
FTA Consumo Santander				5,760 % fällig am 22.12.2064	\$ 15.537	15.738	0,61	5,960 % fällig am 15.09.2038	\$ 1.696	1.696	0,07
3,304 % fällig am 20.07.2038	714	842	0,03	Man GLG Euro CLO DAC				TIAA CLO Ltd.			
3,654 % fällig am 20.07.2038	714	842	0,03	1,680 % fällig am 15.12.2031	€ 4.700	5.399	0,21	5,305 % fällig am 16.01.2031	52	53	0,00
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos				Marzio Finance SRL				Tikehau CLO DAC			
2,947 % fällig am 25.02.2034	2.261	2.666	0,10	2,724 % fällig am 28.09.2049	1.836	2.164	0,08	3,224 % fällig am 20.01.2037	€ 3.000	3.526	0,14
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A.				National Collegiate Student Loan Trust				3,253 % fällig am 15.10.2038	2.500	2.938	0,11
Consumer Totta				4,156 % fällig am 25.05.2032	\$ 458	459	0,02	Trinitas CLO Ltd.			
2,788 % fällig am 25.10.2035	1.000	1.177	0,05	Ocean Trails CLO				4,924 % fällig am 20.07.2035	\$ 12.900	12.871	0,50
Golden Bar Securitisation SRL				4,914 % fällig am 20.07.2034	21.000	20.948	0,82	4,994 % fällig am 20.10.2033	15.125	15.143	0,59
2,865 % fällig am 22.09.2043	977	1.152	0,04	5,205 % fällig am 15.10.2034	1.000	1.002	0,04			366.892	14,33
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC				OCF Euro CLO DAC				SICHERHEIT FÜR GESAMTDARLEHEN			
2,824 % fällig am 20.04.2034	2.338	2.747	0,11	3,300 % fällig am 20.10.2039	€ 1.000	1.175	0,05	Lehman XS Trust			
Goldentree Loan Management U.S. CLO Ltd.				Palmer Square European Loan Funding DAC				4,266 % fällig am 25.06.2046	2.275	2.183	0,09
5,034 % fällig am 20.10.2034	\$ 4.000	4.001	0,16	3,034 % fällig am 15.08.2033	1.589	1.865	0,07	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
Goodgreen Trust				3,047 % fällig am 15.07.2035	2.100	2.467	0,10	3,966 % fällig am 25.09.2036	2.621	1.886	0,07
3,930 % fällig am 15.10.2053	1.421	1.322	0,05	3,054 % fällig am 15.05.2034	3.080	3.614	0,14			4.069	0,16
Grosvenor Place CLO DAC				3,064 % fällig am 15.05.2034	1.758	2.067	0,08			620.632	24,25
3,249 % fällig am 15.01.2039	€ 2.700	3.173	0,12	3,559 % fällig am 15.10.2034	1.000	1.175	0,05	Summe Übertragbare Wertpapiere			
Harvest CLO DAC				3,714 % fällig am 15.05.2033	1.000	1.176	0,05			\$ 5.236.106	204,54
1,040 % fällig am 15.07.2031	403	467	0,02	3,764 % fällig am 15.08.2033	2.500	2.945	0,11	AKTIEN			
Hayfin Emerald CLO DAC				3,909 % fällig am 15.01.2033	1.000	1.178	0,05	INVESTMENTFONDS			
3,225 % fällig am 22.01.2039	2.900	3.408	0,13	3,914 % fällig am 15.05.2034	1.000	1.178	0,05	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
3,251 % fällig am 18.10.2039	3.500	4.114	0,16	3,954 % fällig am 15.05.2034	1.000	1.178	0,05	PIMCO Select Funds plc -			
3,274 % fällig am 17.11.2037	3.000	3.519	0,14	Pikes Peak CLO				PIMCO US Dollar Short-			
Henley CLO DAC				5,104 % fällig am 11.10.2034	\$ 10.000	10.011	0,39	Term Floating NAV			
3,055 % fällig am 25.04.2034	2.123	2.496	0,10	5,115 % fällig am 15.07.2034	10.000	10.009	0,39	Fund (d)	468	5	0,00
Holland Park CLO DAC				Plenti PL & Green ABS Trust	AUD 3.301	2.207	0,09				
3,698 % fällig am 14.11.2032	1.000	1.178	0,05	4,735 % fällig am 11.04.2036							
Indigo Credit Management DAC				Providus CLO DAC							
3,209 % fällig am 15.07.2038	3.200	3.761	0,15	3,314 % fällig am 15.11.2039	€ 2.700	3.174	0,12	Summe Investmentfonds	\$	5	0,00

PENSIONSGESCHÄFTE

						Sicherheiten (erhalten)	Pensionsge- schäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsge- schäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch				
FICC	3,820 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 5.600	U.S.Treasury Notes 4,375 % fällig am 31.12.2029	\$ (5.712)	\$ 5.600	\$ 5.601	0,22
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (5.712)	\$ 5.600	\$ 5.601	0,22

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SOFR December Futures	Long	03.2026	407	\$ (460)	(0,02)
3-Month SOFR December Futures	Long	03.2027	1.969	755	0,03
3-Month SOFR June Futures	Long	09.2026	438	(72)	0,00
3-Month SOFR March Futures	Short	06.2026	2.161	1.427	0,06
30-Day FED Fund May Futures	Long	05.2026	462	(346)	(0,01)
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	815	(131)	(0,01)
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03.2026	678	276	0,01
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03.2026	6.426	3.645	0,14
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	2.266	1.327	0,05
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	88	54	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	27	50	0,00
				\$ 6.525	0,25
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ 6.525	0,25

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Mortgage Opportunities Fund (Forts.)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 1.900	\$ 20	0,00
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	360	(21)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,827	03.07.2028	\$ 39.385	(1.457)	(0,06)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2033	3.100	(126)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,043	07.08.2028	14.800	13	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2030	400	25	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	21.08.2031	5.100	(117)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,510	08.03.2033	100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,525	13.11.2031	12.400	47	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,545	31.10.2030	400	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,547	31.10.2030	1.000	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,550	31.10.2030	900	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,561	09.04.2030	26.900	(52)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,572	31.10.2030	900	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,582	31.10.2030	1.500	(8)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,595	31.10.2030	1.100	(7)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,601	31.10.2030	2.000	(12)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,602	31.10.2030	2.000	(13)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,606	31.10.2030	900	(6)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,623	31.10.2030	900	(7)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,632	13.11.2031	12.400	88	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,638	31.05.2028	800	(3)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,655	31.05.2028	1.500	(6)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,664	31.10.2030	500	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,677	31.10.2030	400	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,687	31.10.2030	800	(8)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,689	31.10.2030	1.200	(12)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,691	31.10.2030	900	(9)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,705	10.01.2031	1.200	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,721	31.10.2030	500	(6)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,722	31.10.2030	500	(6)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,727	31.10.2030	500	(6)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,732	31.10.2030	400	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	31.10.2030	500	(6)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,739	31.10.2030	500	(6)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,740	10.07.2030	1.500	21	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,749	31.10.2030	500	(7)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2026	42.500	(162)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2028	100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.12.2028	52.800	1.332	0,05
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	27.300	253	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	28.400	(28)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	3.800	(76)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2032	14.000	(155)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	31.000	151	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	144.700	(3.278)	(0,13)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,760	13.11.2031	12.400	174	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,807	31.05.2028	500	(4)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,916	10.06.2031	40.900	1.095	0,04
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,940	10.04.2029	23.600	449	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,320	10.10.2030	800	34	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	0,250	18.03.2050	€ 2.400	1.331	0,05
Zahlung ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	22.600	(220)	(0,01)
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	14.100	266	0,01
					\$ (550)	(0,02)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ (550)	(0,02)

⁽¹⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
BOA	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,500 %	16.06.2026	59.000	\$ 176	31	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,600	17.06.2026	51.600	170	37	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,700	23.03.2026	22.200	53	4	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,132	14.04.2026	17.400	145	30	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,194	04.03.2026	89.100	292	85	0,00

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungs- kurs	Verfalls- datum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
BRC CBK DUB	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,500 %	17.04.2026	228.400	\$ 177	\$ 60	0,00
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,750	15.05.2026	219.700	152	47	0,00
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	5,000	20.03.2026	20.800	76	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,098	06.02.2035	6.600	586	399	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,098	06.02.2035	6.600	586	631	0,03
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,245	20.02.2035	10.900	940	693	0,03
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,245	20.02.2035	10.900	940	987	0,04
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,260	13.02.2035	10.900	952	701	0,03
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,260	13.02.2035	10.900	952	985	0,04
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,265	01.05.2035	6.000	531	392	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,265	01.05.2035	6.000	531	547	0,02
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,400	25.06.2035	23.000	2.054	1.602	0,06
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,400	25.06.2035	11.500	1.039	1.016	0,04
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,427	06.08.2035	11.400	1.003	802	0,03
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,427	06.08.2035	11.400	1.003	994	0,04
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,470	04.06.2035	6.100	547	437	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,470	04.06.2035	6.100	547	525	0,02
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,640	23.07.2035	24.200	2.176	1.867	0,08
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,640	23.07.2035	12.100	1.088	995	0,04
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,693	27.08.2035	8.000	689	623	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,693	27.08.2035	8.000	689	641	0,03
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	5,500	30.01.2026	14.700	62	0	0,00
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	5,000	06.04.2026	30.500	92	0	0,00
	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,400	19.05.2027	13.900	79	60	0,00
	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,104	18.10.2027	21.500	33	34	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,135	14.09.2026	18.800	242	97	0,00
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,635	14.09.2026	18.800	242	308	0,01
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,750	09.04.2026	224.400	149	13	0,00
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	5,000	30.03.2026	509.100	149	4	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,308	02.05.2035	6.600	587	439	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,308	02.05.2035	6.600	587	594	0,02
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,440	18.06.2035	9.500	850	673	0,03
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,440	18.06.2035	9.500	850	826	0,03
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,460	06.08.2035	16.800	1.477	1.197	0,05
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,460	06.08.2035	16.800	1.477	1.450	0,06
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,520	29.05.2035	6.700	603	490	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,520	29.05.2035	6.700	603	568	0,02
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,559	09.07.2035	22.600	2.007	1.678	0,07
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,559	09.07.2035	11.300	1.003	947	0,04
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,630	22.05.2035	6.700	613	516	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,630	22.05.2035	6.700	613	552	0,02
	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	5,250	03.03.2026	44.000	18	0	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,500	29.05.2026	36.000	142	15	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,750	09.02.2026	22.500	83	0	0,00
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	5,000	30.03.2026	15.700	61	0	0,00
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	5,000	31.03.2026	17.400	65	0	0,00
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	5,000	03.04.2026	23.500	77	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,073	07.03.2035	9.500	826	565	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,073	07.03.2035	9.500	827	913	0,04
	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,400	19.05.2027	20.000	107	86	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,310	24.04.2035	6.500	575	432	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,310	24.04.2035	6.500	575	584	0,02
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,430	16.05.2035	6.600	591	464	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,430	16.05.2035	6.600	591	574	0,02
	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,146	25.10.2027	37.700	54	58	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,500	20.02.2026	38.000	75	0	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,500	17.06.2026	108.900	326	57	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,750	05.02.2026	22.700	93	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,285	07.05.2035	6.700	602	444	0,02
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,285	07.05.2035	6.700	602	610	0,02
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,458	01.08.2035	22.500	1.962	1.596	0,06
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,458	01.08.2035	22.500	1.962	1.937	0,08
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,693	27.08.2035	10.000	861	779	0,03
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,693	27.08.2035	10.000	861	802	0,03
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,150	08.06.2026	20.000	102	66	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,313	08.06.2026	20.000	411	105	0,00
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,313	08.06.2026	20.000	411	30	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,485	07.08.2035	10.600	934	764	0,03
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,485	07.08.2035	10.600	934	909	0,04
							\$ 45.140	\$ 37.367	1,47

ZINSCAPS

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Ausübungs- kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
DUB	Put - OTC 2-Year Interest Rate Floor	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,033 %	26.01.2027	255.000	\$ 3.060	\$ 400	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Mortgage Opportunities Fund (Forts.)

OPTIONEN AUF WERTPAPIERE

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfalls- datum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettover- mögens
GSC	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 5,000 % fällig am 01.02.2056	\$ 97,375	05.02.2026	17.500	\$ 22	\$ 2	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 5,500 % fällig am 01.02.2056	98,922	05.02.2026	51.000	34	1	0,00
JPM	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 5,500 % fällig am 01.02.2056	98,906	05.02.2026	27.500	17	1	0,00
					\$ 73	\$ 4	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungs- kurs	Verfalls- datum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover- mögens
BOA	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,110 %	17.04.2026	22.100	\$ (177)	\$ (38)	0,00
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,632	14.04.2026	18.100	(145)	(161)	(0,01)
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,066	05.02.2026	12.000	(19)	(10)	0,00
DUB	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,200	30.03.2026	22.000	(149)	(39)	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,260	09.04.2026	18.100	(149)	(48)	0,00
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,180	05.02.2026	27.500	(25)	(8)	0,00
							\$ (664)	\$ (304)	(0,01)

ZINSCAPS

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Ausübungs- kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover- mögens
DUB	Put - OTC 2-Year Interest Rate Floor	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,021 %	26.01.2027	255.000	\$ (1.158)	\$ (32)	0,00
	Put - OTC 2-Year Interest Rate Floor	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,027	26.01.2027	255.000	(1.887)	(118)	(0,01)
						\$ (3.045)	\$ (150)	(0,01)

OPTIONEN AUF WERTPAPIERE

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfalls- datum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 4,000 % fällig am 01.02.2056	\$ 93,750	05.02.2026	15.000	\$ (33)	\$ (28)	0,00
GSC	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 4,000 % fällig am 01.01.2056	97,375	07.01.2026	14.500	(40)	0	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 4,000 % fällig am 01.02.2056	93,781	05.02.2026	15.500	(38)	(30)	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 6,000 % fällig am 01.02.2056	102,250	05.02.2026	35.000	(85)	(12)	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 6,000 % fällig am 01.03.2056	102,133	05.03.2026	31.500	(85)	(24)	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 6,000 % fällig am 01.03.2056	102,141	05.03.2026	47.000	(119)	(36)	(0,01)
JPM	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 6,000 % fällig am 01.02.2056	102,297	05.02.2026	32.500	(63)	(14)	0,00
MSC	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 6,500 % fällig am 01.02.2056	103,602	05.02.2026	35.000	(46)	(2)	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 6,500 % fällig am 01.02.2056	103,664	05.02.2026	41.000	(61)	(4)	0,00
					\$ (570)	\$ (150)	(0,01)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 1.076	£ 796	\$ 0	\$ (5)	\$ (5)	0,00
BPS	01.2026	AUD 12.987	\$ 8.442	0	(219)	(219)	(0,01)
	01.2026	£ 278	£ 367	0	(7)	(7)	0,00
BRC	01.2026	\$ 794	€ 684	10	0	10	0,00
CBK	01.2026	€ 774	\$ 902	0	(7)	(7)	0,00
	01.2026	\$ 2.471	AUD 3.716	7	0	7	0,00
	01.2026	2.357	€ 2.008	5	(2)	3	0,00
FAR	01.2026	AUD 26.470	\$ 17.193	0	(460)	(460)	(0,02)
MBC	01.2026	\$ 5.752	€ 4.899	15	(10)	5	0,00
MYI	01.2026	64	£ 55	0	0	0	0,00
	01.2026	152	£ 113	0	0	0	0,00
SCX	01.2026	1.426	€ 1.214	0	0	0	0,00
	01.2026	1.205	£ 891	0	(7)	(7)	0,00
SOG	01.2026	€ 234.195	\$ 271.142	0	(4.026)	(4.026)	(0,15)
	01.2026	£ 112.860	148.717	0	(3.084)	(3.084)	(0,12)
				\$ 37	\$ (7.827)	\$ (7.790)	(0,30)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CAD (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 10.462	CAD 14.586	\$ 185	\$ 0	\$ 185	0,01
BPS	01.2026	113	155	0	0	0	0,00
CBK	01.2026	11.313	15.921	309	0	309	0,01
MBC	01.2026	11.096	15.617	303	0	303	0,01
				\$ 797	\$ 0	\$ 797	0,03

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CHF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BPS	01.2026	\$ 603	CHF 484	\$ 8	\$ 0	\$ 8	0,00
CBK	01.2026	25	20	0	0	0	0,00
FAR	01.2026	646	518	9	0	9	0,00
GLM	01.2026	648	519	8	0	8	0,00
MBC	01.2026	14	11	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	63	50	0	0	0	0,00
UAG	01.2026	327	262	4	0	4	0,00
				\$ 29	\$ 0	\$ 29	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€ 282	\$ 333	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
BRC	01.2026	\$ 289.618	€ 249.446	3.469	0	3.469	0,14
CBK	01.2026	€ 4.259	\$ 4.985	3	(23)	(20)	0,00
	01.2026	\$ 4.230	€ 3.630	35	0	35	0,00
MBC	01.2026	€ 4.645	\$ 5.465	8	0	8	0,00
	01.2026	\$ 310.508	€ 267.531	3.828	0	3.828	0,15
SOG	01.2026	310.292	268.011	4.607	0	4.607	0,18
UAG	01.2026	€ 100	\$ 117	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 11.951	\$ (24)	\$ 11.927	0,47

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 11.516	£ 8.794	\$ 312	0	\$ 312	0,01
BOA	01.2026	7.936	£ 5.873	0	(37)	(37)	0,00
BPS	01.2026	259	191	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01.2026	12.503	9.563	359	0	359	0,02
CBK	01.2026	£ 100	\$ 132	0	(2)	(2)	0,00
DUB	01.2026	\$ 357	£ 269	5	0	5	0,00
MBC	01.2026	£ 320	\$ 428	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 977	£ 734	10	0	10	0,00
MYI	01.2026	£ 16	\$ 21	0	0	0	0,00
RBC	01.2026	\$ 16	£ 12	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	12.673	9.677	343	0	343	0,01
SSB	01.2026	991	757	28	0	28	0,00
				\$ 1.057	\$ (42)	\$ 1.015	0,04

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 43.145 1,69

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,000 % fällig am 01.01.2041	\$ 14.800	\$ (13.706)	(0,53)
2,500 % fällig am 01.01.2056	700	(592)	(0,02)
2,500 % fällig am 01.02.2056	99.000	(83.694)	(3,27)
3,000 % fällig am 01.01.2041	500	(481)	(0,02)
3,000 % fällig am 01.02.2056	243.150	(214.931)	(8,40)
3,500 % fällig am 01.02.2056	67.200	(61.921)	(2,42)
5,500 % fällig am 01.02.2056	130.450	(132.162)	(5,16)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		\$ (507.487)	(19,82)
Summe Anlagen		\$ 4.783.344	186,86
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (2.223.441)	(86,86)
Nettovermögen		\$ 2.559.903	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.
- (b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (c) Nullkuponwertpapier.
- (d) Mit dem Fonds verbunden.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Mortgage Opportunities Fund (Forts.)

(e) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 597.359 (31. Dezember 2024: USD 42.284) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 3.774 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheiten erhalten.

Barmittel in Höhe von USD 23.109 (31. Dezember 2024: USD 13.717) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 6.170 (31. Dezember 2024: USD 8.530) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 5.129.554	\$ 106.552	\$ 5.236.106
Investmentfonds	5	0	0	5
Pensionsgeschäfte	0	5.600	0	5.600
Finanzderivate ⁽³⁾	0	49.120	0	49.120
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(507.487)	0	(507.487)
Summen	\$ 5	\$ 4.676.787	\$ 106.552	\$ 4.783.344

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 3.152.636	\$ 20.391	\$ 3.173.027
Investmentfonds	4	0	0	4
Pensionsgeschäfte	0	5.600	0	5.600
Finanzderivate ⁽³⁾	0	775	0	775
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(299.909)	0	(299.909)
Summen	\$ 4	\$ 2.859.102	\$ 20.391	\$ 2.879.497

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	3,900 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ (2.427)	\$ (2.427)	(0,09)
SBI	3,970	11.12.2025	07.01.2026	(284.245)	(284.903)	(11,13)
WFS	3,970	11.12.2025	07.01.2026	(284.702)	(285.362)	(11,15)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (572.692)	(22,37)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 312	\$ (260)	\$ 52	k. A.	k. A.	k. A.
BOA	15.048	1.710	16.758	171	(250)	(79)
BPS	(229)	270	41	122	0	122
BRC	3.838	(4.270)	(432)	587	(510)	77
CBK	385	(270)	115	196	0	196
DUB	10.554	580	11.134	(4.992)	4.400	(592)
FAR	1.042	670	1.712	897	(810)	87
GLM	2.140	0	2.140	(118)	0	(118)
GSC	(99)	0	(99)	330	0	330
JPM	6.270	490	6.760	(66)	0	(66)
MBC	4.152	(4.500)	(348)	(660)	430	(230)
MSC	(6)	0	(6)	(647)	0	(647)
MYC	1.874	(240)	1.634	3.097	(3.080)	17
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	(6)	0	(6)
SAL	k. A.	k. A.	k. A.	38	0	38
SCX	(7)	0	(7)	(4.244)	3.700	(544)
SOG	(2.160)	2.450	290	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	28	(10)	18	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	3	0	3	(19)	0	(19)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	1,04	2,00
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	50,58	55,35
Investmentfonds	0,00	0,00
Pensionsgeschäfte	0,06	0,10
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,07	0,09
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,05	0,20
Freiverkehrsfinanzderivate	0,51	0,16
Sonstige Aktiva	47,69	42,10
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,02	k. A.
Unternehmensanleihen und Wechsel	0,94	0,03
Kommunalanleihen und Wechsel	0,06	0,08
US-Regierungsbehörden	161,61	134,96
US-Schatzobligationen	0,14	0,06
Non-Agency-MBS	17,52	15,87
Forderungsbesicherte Wertpapiere	24,25	26,14
Investmentfonds	0,00	0,00
Pensionsgeschäfte	0,22	0,31
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,25	0,09
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Zinsswaps	(0,02)	0,25
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Zinsswaptionen	1,47	0,33
Zinsscaps	0,01	0,05
Optionen auf Wertpapiere	0,00	0,04
Verkaufsoptionen		
Zinsswaptionen	(0,01)	(0,10)
Zinsscaps	(0,01)	(0,04)
Optionen auf Wertpapiere	(0,01)	(0,05)
Devisenterminkontrakte	(0,30)	0,29
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,54	(0,82)
Leerverkaufte Wertpapiere	(19,82)	(16,74)
Sonstige Aktiva und Passiva	(86,86)	(60,75)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des StocksPLUS™ Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE											
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG											
Bank of Industry Ltd.				ING Groep NV				Alaska Airlines Pass-Through Trust			
3,754 % fällig am 23.08.2027	€ 7.600	\$ 8.901	0,14	4,738 % fällig am 25.03.2029	\$ 42.900	\$ 43.107	0,70	4,800 % fällig am 15.02.2029	\$ 243	\$ 245	0,00
				Jackson National Life Global Funding				Algonquin Power & Utilities Corp.			
				4,675 % fällig am 12.09.2028	21.500	21.575	0,35	5,365 % fällig am 15.06.2026	45.079	45.301	0,73
				5,350 % fällig am 13.01.2030	7.649	7.902	0,13	American Airlines Pass-Through Trust			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				JPMorgan Chase & Co.				3,000 % fällig am 15.04.2030	115	111	0,00
BANKEN UND FINANZEN				4,603 % fällig am 22.10.2030	19.100	19.373	0,31	3,350 % fällig am 15.04.2031	119	115	0,00
Air Lease Corp.				Korea Investment & Securities Co. Ltd.				3,600 % fällig am 22.03.2029	110	109	0,00
1,875 % fällig am 15.08.2026	\$ 17.032	16.783	0,27	6,875 % fällig am 06.11.2026	1.850	1.888	0,03	3,650 % fällig am 15.08.2030	118	116	0,00
2,200 % fällig am 15.01.2027	700	686	0,01	Lloyds Banking Group PLC				Baxter International, Inc.			
4,824 % fällig am 01.06.2026	800	799	0,01	4,849 % fällig am 26.11.2028	40.900	41.110	0,67	4,900 % fällig am 15.12.2030	400	403	0,01
5,300 % fällig am 25.06.2026	5.000	5.026	0,08	Logicor Financing SARL				Bayer U.S. Finance LLC			
American Tower Corp.				4,250 % fällig am 18.07.2029	€ 3.000	3.649	0,06	4,375 % fällig am 15.12.2028	7.400	7.409	0,12
1,450 % fällig am 15.09.2026	8.200	8.053	0,13	Mizuho Financial Group, Inc.				6,125 % fällig am 21.11.2026	900	913	0,02
3,800 % fällig am 15.08.2029	1.305	1.285	0,02	4,711 % fällig am 08.07.2031	\$ 11.100	11.247	0,18	Beignet Investor LLC			
Athene Global Funding				Morgan Stanley				6,581 % fällig am 30.05.2049	12.110	12.805	0,21
4,725 % fällig am 18.09.2028	41.400	41.223	0,67	4,654 % fällig am 18.10.2030	13.304	13.468	0,22	Berry Global, Inc.			
4,824 % fällig am 07.01.2027	700	702	0,01	Morgan Stanley Private Bank N.A.				1,570 % fällig am 15.01.2026	3.265	3.262	0,05
5,033 % fällig am 17.07.2030	6.000	6.048	0,10	4,734 % fällig am 18.07.2031	2.700	2.738	0,04	1,650 % fällig am 15.01.2027	7.246	7.058	0,11
5,380 % fällig am 07.01.2030	7.104	7.274	0,12	Nationwide Building Society				CDW LLC			
Aviation Capital Group LLC				5,033 % fällig am 14.07.2029	21.435	21.479	0,35	2,670 % fällig am 01.12.2026	25.114	24.789	0,40
1,950 % fällig am 20.09.2026	3.915	3.852	0,06	NatWest Group PLC				Cox Communications, Inc.			
Avolon Holdings Funding Ltd.				1,642 % fällig am 14.06.2027	3.000	2.968	0,05	3,350 % fällig am 15.09.2026	5.000	4.975	0,08
4,375 % fällig am 01.05.2026	5.800	5.802	0,09	4,888 % fällig am 23.05.2029	9.899	9.947	0,16	DAE Funding LLC			
Bank of America Corp.				5,516 % fällig am 30.09.2028	12.479	12.805	0,21	3,375 % fällig am 20.03.2028	2.800	2.729	0,04
5,162 % fällig am 24.01.2031	11.889	12.276	0,20	NatWest Markets PLC				Daimler Truck Finance North America LLC			
Bank of Nova Scotia				4,947 % fällig am 17.05.2029	9.900	9.989	0,16	4,650 % fällig am 12.10.2030	21.900	22.066	0,36
5,130 % fällig am 14.02.2031	9.446	9.737	0,16	Nissan Motor Acceptance Co. LLC				Dell International LLC			
Banque Federative du Credit Mutuel S.A.				5,625 % fällig am 29.09.2028	1.400	1.405	0,02	4,900 % fällig am 01.10.2026	9.000	9.043	0,15
4,936 % fällig am 16.10.2028	19.732	19.839	0,32	Nomura Holdings, Inc.				Diamondback Energy, Inc.			
Barclays PLC				1,653 % fällig am 14.07.2026	4.000	3.951	0,06	3,250 % fällig am 01.12.2026	10.350	10.279	0,17
4,900 % fällig am 11.11.2029	23.850	23.982	0,39	2,329 % fällig am 22.01.2027	3.981	3.912	0,06	Expand Energy Corp.			
7,385 % fällig am 02.11.2028	7.100	7.506	0,12	5,709 % fällig am 09.01.2026	2.500	2.501	0,04	6,750 % fällig am 15.04.2029	8.850	8.903	0,14
BPCE S.A.				Norinchukin Bank				Fiserv, Inc.			
3,500 % fällig am 23.10.2027	8.093	8.008	0,13	5,094 % fällig am 16.10.2029	20.500	20.907	0,34	4,550 % fällig am 15.02.2031	600	594	0,01
5,917 % fällig am 19.10.2027	500	505	0,01	Pricoa Global Funding				Fox Corp.			
5,975 % fällig am 18.01.2027	11.421	11.428	0,18	4,700 % fällig am 28.05.2030	3.740	3.810	0,06	4,709 % fällig am 25.01.2029	8.900	9.016	0,15
CNH Industrial Capital LLC				RGAL Global Funding				Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc.			
1,450 % fällig am 15.07.2026	14.250	14.043	0,23	2,000 % fällig am 30.11.2026	2.700	2.653	0,04	1,875 % fällig am 01.12.2026	10.525	10.291	0,17
Cooperatieve Rabobank UA				5,500 % fällig am 11.01.2031	800	833	0,01	GE HealthCare Technologies, Inc.			
1,106 % fällig am 24.02.2027	9.060	9.021	0,15	Royal Bank of Canada				4,800 % fällig am 14.08.2029	6.311	6.453	0,11
Crown Castle, Inc.				5,153 % fällig am 04.02.2031	11.991	12.351	0,20	Global Payments, Inc.			
2,900 % fällig am 15.03.2027	1.800	1.775	0,03	Sammons Financial Group Global Funding				2,150 % fällig am 15.01.2027	4.087	4.003	0,07
4,900 % fällig am 01.09.2029	13.200	13.425	0,22	4,950 % fällig am 12.06.2030	500	508	0,01	4,500 % fällig am 15.11.2028	12.600	12.626	0,21
Deutsche Bank AG				Sammons Financial Group, Inc.				4,800 % fällig am 01.04.2026	4.215	4.216	0,07
2,311 % fällig am 16.11.2027	17.331	17.054	0,28	3,350 % fällig am 16.04.2031	3.546	3.290	0,05	HCA, Inc.			
5,975 % fällig am 13.07.2027	28.961	29.408	0,48	Santander UK Group Holdings PLC				5,250 % fällig am 15.06.2026	8.192	8.199	0,13
Extra Space Storage LP				4,795 % fällig am 22.09.2029	7.500	7.501	0,12	Hyundai Capital America			
5,500 % fällig am 01.07.2030	2.100	2.188	0,03	Sirius Real Estate Ltd.				4,795 % fällig am 18.09.2028	7.000	7.055	0,11
F&G Global Funding				1,125 % fällig am 22.06.2026	€ 1.100	1.283	0,02	5,078 % fällig am 27.03.2030	40.786	41.103	0,67
2,000 % fällig am 20.09.2028	1.250	1.173	0,02	1,750 % fällig am 24.11.2028	400	452	0,01	5,250 % fällig am 08.01.2027	20.800	21.044	0,34
Ford Motor Credit Co. LLC				Skandinaviska Enskilda Banken AB				5,300 % fällig am 19.03.2027	1.100	1.116	0,02
4,125 % fällig am 17.08.2027	1.100	1.092	0,02	4,811 % fällig am 03.09.2030	\$ 10.700	10.722	0,17	Illumina, Inc.			
4,389 % fällig am 08.01.2026	400	400	0,01	SRC Sukuk Ltd.				4,650 % fällig am 09.09.2026	12.291	12.335	0,20
4,542 % fällig am 01.08.2026	3.572	3.568	0,06	4,375 % fällig am 02.04.2029	39.400	39.440	0,64	Imperial Brands Finance PLC			
5,125 % fällig am 05.11.2026	23.782	23.918	0,39	Standard Chartered PLC				3,500 % fällig am 26.07.2026	300	299	0,01
5,800 % fällig am 05.03.2027	14.500	14.687	0,24	6,170 % fällig am 09.01.2027	1.658	1.658	0,03	JetBlue Pass-Through Trust			
6,950 % fällig am 06.03.2026	475	476	0,01	6,187 % fällig am 06.07.2027	23.152	23.391	0,38	2,750 % fällig am 15.11.2033	216	194	0,00
6,950 % fällig am 10.06.2026	200	202	0,00	Stellantis Financial Services U.S. Corp.				4,000 % fällig am 15.05.2034	135	128	0,00
7,350 % fällig am 04.11.2027	200	209	0,00	4,950 % fällig am 15.09.2028	16.000	16.224	0,26	Las Vegas Sands Corp.			
GA Global Funding Trust				5,413 % fällig am 15.09.2028	11.550	11.632	0,19	3,500 % fällig am 18.08.2026	9.394	9.356	0,15
2,250 % fällig am 06.01.2027	14.000	13.750	0,22	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				Mercedes-Benz Finance North America LLC			
Goldman Sachs Bank USA				4,660 % fällig am 08.07.2031	10.900	11.011	0,18	4,657 % fällig am 31.03.2028	3.700	3.718	0,06
4,495 % fällig am 18.03.2027	7.194	7.203	0,12	Synchrony Financial				MPLX LP			
Goldman Sachs Group, Inc.				3,700 % fällig am 04.08.2026	6.764	6.742	0,11	4,125 % fällig am 01.03.2027	2.107	2.109	0,03
1,431 % fällig am 09.03.2027	8.157	8.116	0,13	VICI Properties LP				NTT Finance Corp.			
4,550 % fällig am 10.09.2027	6.254	6.267	0,10	4,500 % fällig am 01.09.2026	7.200	7.208	0,12	1,162 % fällig am 03.04.2026	6.500	6.452	0,10
4,692 % fällig am 23.10.2030	24.665	25.008	0,40	Wells Fargo & Co.				4,620 % fällig am 16.07.2028	200	203	0,00
4,907 % fällig am 24.02.2028	500	503	0,01	5,150 % fällig am 23.04.2031	17.700	18.274	0,30	5,289 % fällig am 16.07.2030	18.943	19.241	0,31
5,049 % fällig am 23.07.2030	2.800	2.870	0,05	5,244 % fällig am 24.01.2031	2.000	2.072	0,03	NXP BV			
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.						860.788	13,95	3,150 % fällig am 01.05.2027	8.405	8.312	0,14
4,250 % fällig am 03.05.2030	€ 300	365	0,01	INDUSTRIEWERTE				Renesas Electronics Corp.			
HSBC Holdings PLC				Air Canada Pass-Through Trust				2,170 % fällig am 25.11.2026	4.709	4.625	0,08
5,065 % fällig am 03.03.2031	\$ 10.300	10.380	0,17	3,600 % fällig am 15.09.2028	105	104	0,00	Royal Caribbean Cruises Ltd.			
5,395 % fällig am 13.05.2031	13.125	13.398	0,22					4,250 % fällig am 01.07.2026	17.160	17.162	0,28
								5,375 % fällig am 15.07.2027	20.901	21.065	0,34

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
5,500 % fällig am 31.08.2026	\$ 18.387	\$ 18.417	0,30	3,000 % fällig am 25.10.2040	\$ 450	\$ 435	0,01	6,300 % fällig am 01.09.2037	\$ 198	\$ 207	0,00
5,500 % fällig am 01.04.2028	12.300	12.527	0,20	3,040 % fällig am 01.02.2027	2.478	2.454	0,04	6,505 % fällig am 01.06.2035	6	6	0,00
Skyworks Solutions, Inc.				3,061 % fällig am 25.05.2027	9.584	9.493	0,15	6,521 % fällig am 01.09.2035	2	2	0,00
1,800 % fällig am 01.06.2026	100	99	0,00	3,064 % fällig am 25.06.2027	4.265	4.219	0,07	6,700 % fällig am 01.05.2031	0	0	0,00
Sodexo, Inc.				3,150 % fällig am 01.03.2026	20.000	19.924	0,32	Ginnie Mae			
1,634 % fällig am 16.04.2026	16.300	16.165	0,26	3,210 % fällig am 01.07.2026	14.148	14.062	0,23	2,000 % fällig am 20.08.2030	31	30	0,00
Spirit Airlines Pass-Through Trust				3,470 % fällig am 01.11.2034	2.254	2.177	0,04	2,250 % fällig am 20.02.2027	75	75	0,00
4,100 % fällig am 01.10.2029	187	179	0,00	3,600 % fällig am 25.11.2048	822	795	0,01	3,000 % fällig am 15.09.2026 -			
Sysco Corp.				4,250 % fällig am 01.04.2030	14.267	14.352	0,23	20.05.2047	3.396	3.355	0,06
5,100 % fällig am 23.09.2030	7.766	8.022	0,13	4,300 % fällig am 01.12.2029	16.637	16.781	0,27	3,500 % fällig am 20.12.2068 -			
Telefonica Emisiones S.A.				4,532 % fällig am 01.09.2029	28.470	29.011	0,47	20.01.2069	4.421	4.295	0,07
4,103 % fällig am 08.03.2027	7.000	6.998	0,11	4,600 % fällig am 01.04.2030	24.700	25.205	0,41	3,860 % fällig am 20.05.2067	13	13	0,00
Uber Technologies, Inc.				4,610 % fällig am 01.07.2029	19.598	19.960	0,32	4,000 % fällig am 20.08.2055	199	188	0,00
4,500 % fällig am 15.08.2029	34.023	34.091	0,55	4,659 % fällig am 25.03.2038	210	210	0,00	4,218 % fällig am 20.01.2068	1.537	1.533	0,03
United Airlines Pass-Through Trust				4,700 % fällig am 01.08.2031	5.000	5.116	0,08	4,454 % fällig am 20.12.2062	17	17	0,00
2,700 % fällig am 01.11.2033	658	606	0,01	4,723 % fällig am 25.03.2049 -				4,514 % fällig am 20.12.2060	87	87	0,00
3,500 % fällig am 01.09.2031	455	441	0,01	25.09.2049	2.419	2.406	0,04	4,554 % fällig am 20.06.2065	78	78	0,00
5,875 % fällig am 15.04.2029	646	663	0,01	4,730 % fällig am 01.05.2029	5.090	5.196	0,08	4,564 % fällig am 20.06.2069	200	200	0,00
Viper Energy Partners LLC				4,740 % fällig am 01.04.2030	10.440	10.580	0,17	4,568 % fällig am 20.02.2074 -			
4,900 % fällig am 01.08.2030	13.750	13.917	0,23	4,760 % fällig am 01.06.2029	41.675	42.616	0,69	20.05.2074	4.115	4.115	0,07
Vmed O2 UK Financing PLC				4,773 % fällig am 25.09.2046 -				4,584 % fällig am 20.08.2065	96	96	0,00
7,750 % fällig am 15.04.2032	1.000	1.043	0,02	25.11.2059	2.418	2.398	0,04	4,594 % fällig am 20.03.2061	55	55	0,00
Volkswagen Group of America Finance LLC				4,774 % fällig am 25.12.2053 -				4,614 % fällig am 20.06.2069 -			
4,450 % fällig am 11.09.2027	6.400	6.423	0,10	25.08.2055	39.986	40.119	0,65	20.11.2069	3.641	3.643	0,06
4,550 % fällig am 11.09.2028	5.200	5.231	0,09	4,784 % fällig am 25.03.2055	30.330	30.442	0,49	4,618 % fällig am 20.02.2074	729	728	0,01
Western Midstream Operating LP				4,804 % fällig am 01.08.2029	36.374	37.285	0,60	4,668 % fällig am 20.10.2072	428	430	0,01
4,650 % fällig am 01.07.2026	7.100	7.102	0,12	4,824 % fällig am 25.11.2053 -				4,688 % fällig am 20.09.2075	5.868	5.887	0,10
		523.574	8,49	25.03.2055	33.986	34.143	0,55	4,698 % fällig am 20.10.2075	7.211	7.243	0,12
				4,844 % fällig am 25.08.2054	2.713	2.727	0,04	4,708 % fällig am 20.04.2074	1.886	1.893	0,03
				4,874 % fällig am 25.11.2055	5.078	5.097	0,08	4,720 % fällig am 20.07.2064	177	177	0,00
				4,924 % fällig am 25.01.2055 -				4,750 % fällig am 20.10.2029	3	3	0,00
				25.09.2055	8.633	8.661	0,14	4,764 % fällig am 20.02.2070	1.341	1.345	0,02
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				4,974 % fällig am 25.06.2054 -				4,768 % fällig am 20.09.2055 -			
Emera U.S. Finance LP				25.10.2055	59.235	59.464	0,96	20.05.2074	26.916	26.960	0,44
3,550 % fällig am 15.06.2026	24.732	24.657	0,40	4,989 % fällig am 25.12.2047	1.946	1.948	0,03	4,774 % fällig am 20.12.2065	167	168	0,00
Enel Finance International NV				5,009 % fällig am 25.01.2051	5.335	5.345	0,09	4,814 % fällig am 20.10.2065	0	0	0,00
1,625 % fällig am 12.07.2026	2.910	2.874	0,05	5,024 % fällig am 25.06.2054 -				4,818 % fällig am 20.07.2074	579	585	0,01
Fells Point Funding Trust				25.09.2055	54.859	55.121	0,89	4,836 % fällig am 20.04.2054	2.100	2.100	0,03
3,046 % fällig am 31.01.2027	13.683	13.525	0,22	5,040 % fällig am 01.07.2030	942	977	0,02	4,864 % fällig am 20.11.2065 -			
Fortis, Inc.				5,054 % fällig am 25.08.2055	4.595	4.613	0,08	20.02.2067	4.081	4.095	0,07
3,055 % fällig am 04.10.2026	19.400	19.245	0,31	5,074 % fällig am 25.12.2053 -				4,884 % fällig am 20.02.2066	1	1	0,00
Israel Electric Corp. Ltd.				25.08.2055	91.291	91.719	1,49	4,914 % fällig am 20.01.2066	59	59	0,00
7,750 % fällig am 15.12.2027	3.230	3.422	0,06	5,100 % fällig am 01.04.2030	8.600	8.911	0,15	5,018 % fällig am 20.05.2073	316	319	0,01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				5,109 % fällig am 25.12.2050	2.253	2.251	0,04	5,068 % fällig am 20.06.2055 -			
5,050 % fällig am 15.03.2030	8.080	8.339	0,13	5,124 % fällig am 25.06.2054 -				20.07.2055	40.056	40.247	0,65
Pacific Gas & Electric Co.				25.02.2055	6.962	6.995	0,11	5,118 % fällig am 20.08.2053	7.042	7.072	0,12
3,000 % fällig am 15.06.2028	500	485	0,01	5,274 % fällig am 25.09.2055	23.953	24.186	0,39	5,227 % fällig am 20.06.2067	367	372	0,01
Plains All American Pipeline LP				5,277 % fällig am 01.07.2044	1	1	0,00	5,264 % fällig am 20.03.2066	131	132	0,00
4,700 % fällig am 15.01.2031	6.000	6.036	0,10	5,802 % fällig am 01.11.2035	2	2	0,00	5,375 % fällig am 20.07.2027	1	0	0,00
SGSP Australia Assets Pty. Ltd.				5,810 % fällig am 01.06.2031	4.800	4.991	0,08	5,625 % fällig am 20.04.2026 -			
3,500 % fällig am 07.07.2027	7.200	7.141	0,12	6,275 % fällig am 01.09.2035	4	4	0,00	20.04.2041	97	99	0,00
Southern California Edison Co.				6,305 % fällig am 01.07.2035	3	3	0,00	6,000 % fällig am 20.02.2055	111	113	0,00
1,200 % fällig am 01.02.2026	300	299	0,00	6,313 % fällig am 01.01.2036	158	165	0,00	7,000 % fällig am 20.06.2055	5.096	5.179	0,08
3,650 % fällig am 01.03.2028	400	396	0,01	6,497 % fällig am 01.05.2038	107	112	0,00	Ginnie Mae, TBA			
4,200 % fällig am 01.03.2029	4.000	3.977	0,06	Freddie Mac				4,000 % fällig am 01.01.2056 -			
4,400 % fällig am 06.09.2026	5.724	5.735	0,09	2,903 % fällig am 25.07.2054	15.256	14.852	0,24	01.02.2056	86.000	81.233	1,32
5,250 % fällig am 15.03.2030	5.500	5.644	0,09	3,000 % fällig am 01.11.2032	6.681	6.533	0,11	4,500 % fällig am 01.02.2056	83.700	81.480	1,32
5,650 % fällig am 01.10.2028	200	207	0,00	3,400 % fällig am 15.08.2040	901	879	0,01	5,000 % fällig am 01.02.2056	81.600	81.324	1,32
5,850 % fällig am 01.11.2027	200	206	0,00	4,559 % fällig am 25.08.2027	3.431	3.431	0,06	5,500 % fällig am 01.02.2056	80.100	80.827	1,31
Vistra Operations Co. LLC				4,615 % fällig am 25.09.2033	3.000	3.033	0,05	6,000 % fällig am 01.02.2056	79.100	80.562	1,31
3,700 % fällig am 30.01.2027	2.279	2.266	0,04	4,763 % fällig am 15.07.2040	275	272	0,00	Uniform Mortgage-Backed Security			
5,050 % fällig am 30.12.2026	2.521	2.540	0,04	4,774 % fällig am 25.11.2054 -				3,000 % fällig am 01.11.2026 -			
Xcel Energy, Inc.				25.12.2055	54.879	55.110	0,89	01.02.2027	1.991	1.978	0,03
3,350 % fällig am 01.12.2026	19.791	19.674	0,32	4,814 % fällig am 25.11.2054	20.926	21.015	0,34	4,000 % fällig am 01.04.2043 -			
		126.668	2,05	4,823 % fällig am 15.03.2042	104	104	0,00	01.08.2051	1.251	1.224	0,02
				4,824 % fällig am 25.10.2054 -				5,500 % fällig am 01.08.2053	3.226	3.280	0,05
				25.09.2055	102.714	103.570	1,68	6,000 % fällig am 01.11.2053	5.848	6.106	0,10
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		1.511.030	24,49	4,854 % fällig am 25.02.2055	1.102	1.107	0,02	6,500 % fällig am 01.10.2036 -			
				25.02.2055	13.201	13.241	0,22	01.04.2055	14.631	15.209	0,25
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				4,974 % fällig am 25.11.2054 -				Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
Fannie Mae				25.10.2055	32.871	32.975	0,54	6,000 % fällig am 01.02.2056 -			
1,630 % fällig am 01.05.2027	19.900	19.319	0,31	5,009 % fällig am 15.03.2050	2.124	2.101	0,03	01.03.2056	659.665	677.036	10,97
2,080 % fällig am 01.10.2026	2.904	2.861	0,05	5,024 % fällig am 25.12.2054 -				6,500 % fällig am 01.01.2056 -			
2,110 % fällig am 01.02.2027	12.978	12.730	0,21	25.09.2055	91.044	91.432	1,48	01.03.2056	384.100	399.412	6,47
2,170 % fällig am 01.09.2026	12.872	12.707	0,21	5,074 % fällig am 25.12.2054 -					2.765.552	44,82	
2,320 % fällig am 01.01.2026	2.265	2.259	0,04	25.08.2055	18.579	18.658	0,30				
2,391 % fällig am 25.03.2037 (a)	152	15	0,00	5,109 % fällig am 15.04.2049 -				US-SCHATZ Obligationen			
2,478 % fällig am 25.12.2026	7.814	7.716	0,13	15.12.2050	8.013	8.020	0,13	U.S. Treasury Inflation Protected Securities (e)			
2,573 % fällig am 25.12.2026	3.897	3.849	0,06	5,124 % fällig am 25.05.2054	11.180	11.254	0,18	1,625 % fällig am 15.04.2030	122.426	123.074	1,99
2,861 % fällig am 25.02.2027	6.560	6.491	0,11	5,174 % fällig am 25.03.2055	12.748	12.833	0,21				
2,961 % fällig am 25.02.2027	9.141	9.052	0,15	5,209 % fällig am 15.08.2048	2.557	2.577	0,04				
				5,229 % fällig am 25.02.2045	11	11	0,00				

Aufstellung der Wertpapieranlagen des StocksPLUS™ Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
NON-AGENCY-MBS				Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust			
American Home Mortgage Assets Trust				3,517 % fällig am 27.12.2037	\$ 3.715	\$ 3.285	0,05	4,345 % fällig am 15.06.2030	\$ 2	\$ 2	0,00
4,226 % fällig am 25.09.2046	\$ 78	\$ 75	0,00	3,850 % fällig am 25.09.2057	4.959	4.904	0,08	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
American Home Mortgage Investment Trust				CSAIL Commercial Mortgage Trust				4,266 % fällig am 25.02.2036	3	3	0,00
4,126 % fällig am 25.03.2046	251	228	0,00	4,033 % fällig am 15.04.2051	12.073	12.026	0,20	4,306 % fällig am 25.04.2029	60	56	0,00
Ashford Hospitality Trust				4,359 % fällig am 15.11.2051	2.435	2.432	0,04	4,346 % fällig am 25.11.2035	2	2	0,00
5,173 % fällig am 15.04.2035	6.200	6.219	0,10	Curzon Mortgages PLC				4,863 % fällig am 25.12.2029	49	48	0,00
Atlas Funding PLC				5,109 % fällig am 28.07.2049	£13.443	18.100	0,29	5,223 % fällig am 25.12.2034	3	2	0,00
4,641 % fällig am 20.09.2061	£ 723	975	0,02	DBGS Mortgage Trust				Merrion Square Residential DAC			
Avon Finance PLC				4,302 % fällig am 15.10.2051	\$ 6.789	6.800	0,11	3,003 % fällig am 24.03.2081	€ 2.304	2.710	0,04
4,642 % fällig am 28.12.2049	5.081	6.843	0,11	DBJPM Mortgage Trust				Morgan Stanley Capital Trust			
Banc of America Funding Trust				3,276 % fällig am 10.05.2049	4.819	4.805	0,08	2,606 % fällig am 15.08.2049	\$ 90	90	0,00
3,742 % fällig am 26.10.2036	\$ 3.109	3.011	0,05	Dilosk RMBS DAC				3,337 % fällig am 15.12.2049	2.915	2.888	0,05
5,301 % fällig am 25.05.2035	1	1	0,00	2,745 % fällig am 25.01.2063	€ 835	980	0,02	Mortimer BTL PLC			
5,798 % fällig am 20.02.2036	7	7	0,00	2,772 % fällig am 24.09.2060	16.262	19.105	0,31	4,462 % fällig am 23.06.2053	£ 260	349	0,01
Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage, Inc.				3,066 % fällig am 20.10.2062	912	1.075	0,02	4,932 % fällig am 22.12.2056	493	665	0,01
3,265 % fällig am 15.09.2060	634	629	0,01	Domi BV				Mortimer Mix PLC			
3,289 % fällig am 15.07.2060	730	728	0,01	2,780 % fällig am 15.06.2056	1.655	1.944	0,03	4,592 % fällig am 22.09.2067	977	1.316	0,02
4,185 % fällig am 15.09.2060	4.472	4.474	0,07	Dutch Property Finance BV				Olympus Trust			
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust				2,772 % fällig am 28.04.2059	6.788	7.975	0,13	4,503 % fällig am 10.04.2057	AUD 14.850	9.908	0,16
3,488 % fällig am 15.02.2050	83	83	0,00	Edenbrook Mortgage Funding PLC				Pepper Residential Securities Trust			
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				6,332 % fällig am 22.03.2057	£ 960	1.294	0,02	4,552 % fällig am 12.07.2067	18.700	12.469	0,20
6,214 % fällig am 25.01.2034	4	4	0,00	Elstree Funding				Pierpont BTL PLC			
Bear Stearns ALT-A Trust				4,509 % fällig am 21.01.2065	936	1.257	0,02	4,562 % fällig am 22.12.2053	£ 5.154	6.935	0,11
4,084 % fällig am 25.08.2036	495	327	0,01	Frontier Mortgage Funding PLC				Polaris PLC			
4,397 % fällig am 25.11.2036	2.886	1.587	0,03	4,521 % fällig am 20.12.2066	10.875	14.629	0,24	4,500 % fällig am 25.08.2068	3.276	4.406	0,07
4,791 % fällig am 25.09.2035	5	3	0,00	GS Mortgage Securities Corp. Trust				4,550 % fällig am 26.02.2068	5.222	7.031	0,11
5,075 % fällig am 25.07.2035	645	375	0,01	4,003 % fällig am 10.07.2051	\$17.800	17.638	0,29	Prime Mortgage Trust			
5,096 % fällig am 25.01.2036	24	23	0,00	GS Mortgage Securities Corp. Trust				4,246 % fällig am 25.02.2034	\$ 9	9	0,00
5,421 % fällig am 25.01.2035	1.481	1.470	0,02	2,777 % fällig am 10.10.2049	23	23	0,00	Project Cashmere			
Bear Stearns Mortgage Funding Trust				3,178 % fällig am 10.11.2049	1.030	1.023	0,02	4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD 45.300	30.208	0,49
4,186 % fällig am 25.06.2047	267	237	0,00	GSR Mortgage Loan Trust				Puma Trust			
4,206 % fällig am 25.10.2036	1.118	996	0,02	4,196 % fällig am 25.01.2034	0	0	0,00	4,348 % fällig am 18.01.2057	10.450	6.962	0,11
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust				HarborView Mortgage Loan Trust				Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
3,944 % fällig am 26.12.2046	365	290	0,00	4,286 % fällig am 19.05.2035	16	15	0,00	6,500 % fällig am 25.08.2036	\$ 654	548	0,01
5,000 % fällig am 26.01.2036	1.236	873	0,01	5,503 % fällig am 19.08.2036	8	8	0,00	Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust			
Benchmark Mortgage Trust				Hops Hill PLC				5,532 % fällig am 25.09.2035	405	252	0,00
3,402 % fällig am 15.01.2051	1.417	1.388	0,02	4,669 % fällig am 21.04.2056	£ 745	1.005	0,02	Resimac Bastille Trust			
4,059 % fällig am 15.07.2051	1.060	1.060	0,02	4,789 % fällig am 21.12.2055	2.934	3.962	0,06	4,602 % fällig am 12.02.2057	AUD 16.300	10.894	0,18
4,170 % fällig am 10.10.2051	2.178	2.186	0,04	Impac CMB Trust				RMAC PLC			
Blackwattle Series RMBS Trust				4,386 % fällig am 25.05.2035	\$ 2.178	2.126	0,03	5,057 % fällig am 15.02.2047	£ 1.186	1.598	0,03
4,302 % fällig am 12.12.2056	AUD 5.736	3.827	0,06	Jeronimo Funding DAC				Sapphire Trust Central Finance			
Bletchley Park Funding PLC				3,315 % fällig am 25.10.2064	€ 1.275	1.505	0,02	4,552 % fällig am 12.02.2067	AUD 11.300	7.530	0,12
4,600 % fällig am 27.07.2070	£15.060	20.301	0,33	JPMorgan Alternative Loan Trust				Sequoia Mortgage Trust			
Braccan Mortgage Funding PLC				6,500 % fällig am 25.03.2036	\$ 1.303	640	0,01	4,448 % fällig am 20.12.2034	\$ 70	65	0,00
4,696 % fällig am 15.02.2067	19.027	25.640	0,42	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				Stratton Mortgage Funding PLC			
Brants Bridge PLC				3,241 % fällig am 15.09.2050	1.086	1.079	0,02	4,641 % fällig am 28.06.2050	£ 3.621	4.871	0,08
4,690 % fällig am 14.06.2066	295	397	0,01	5,148 % fällig am 15.02.2035	5.842	5.741	0,09	4,642 % fällig am 28.06.2050	627	843	0,01
Canterbury Finance PLC				JPMorgan Mortgage Trust				4,716 % fällig am 25.06.2049	2.722	3.664	0,06
4,686 % fällig am 16.05.2058	262	352	0,01	4,781 % fällig am 25.04.2036	457	399	0,01	4,891 % fällig am 20.06.2060	661	891	0,01
CD Mortgage Trust				Jubilee Place BV				Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
2,622 % fällig am 10.08.2049	\$ 2.354	2.350	0,04	2,792 % fällig am 18.09.2062	€ 1.227	1.442	0,02	4,166 % fällig am 25.10.2035	\$ 1.393	1.346	0,02
3,190 % fällig am 13.11.2050	9.680	9.553	0,16	2,872 % fällig am 17.09.2060	1.988	2.345	0,04	5,429 % fällig am 25.01.2035	15	14	0,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust				Kinbane DAC				6,298 % fällig am 25.02.2034	6	5	0,00
2,779 % fällig am 10.07.2049	1.342	1.340	0,02	3,003 % fällig am 24.01.2063	821	966	0,02	Structured Asset Mortgage Investments Trust			
2,832 % fällig am 10.08.2049	4.326	4.289	0,07	La Trobe Financial Capital Markets Trust				4,206 % fällig am 25.09.2047	505	480	0,01
3,962 % fällig am 10.03.2051	802	800	0,01	4,298 % fällig am 15.05.2057	AUD 447	298	0,00	4,346 % fällig am 19.07.2035	6	6	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				Lanebrook Mortgage Transaction PLC				4,406 % fällig am 25.02.2036	6	5	0,00
5,395 % fällig am 25.08.2035	33	29	0,00	4,573 % fällig am 15.03.2061	£ 938	1.263	0,02	5,429 % fällig am 25.12.2035	38	32	0,00
6,490 % fällig am 25.05.2035	0	0	0,00	Lehman XS Trust				Thornburg Mortgage Securities Trust			
6,560 % fällig am 25.10.2035	21	21	0,00	4,206 % fällig am 25.11.2035	\$ 2.247	2.248	0,04	4,486 % fällig am 25.09.2043	190	190	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust				4,206 % fällig am 25.07.2037	7.881	7.419	0,12	Towd Point Mortgage Funding PLC			
4,043 % fällig am 20.12.2046	44	40	0,00	4,386 % fällig am 25.12.2035	3.507	3.342	0,05	4,641 % fällig am 20.04.2051	£ 19.374	26.073	0,42
4,046 % fällig am 25.04.2047	823	822	0,01	Liberty Trust				4,856 % fällig am 20.07.2053	2.084	2.805	0,05
4,056 % fällig am 25.04.2047	999	895	0,01	4,248 % fällig am 25.04.2058	AUD 3.731	2.488	0,04	Towd Point Mortgage Trust			
4,146 % fällig am 25.06.2035	729	458	0,01	4,548 % fällig am 25.04.2058	2.000	1.334	0,02	3,750 % fällig am 25.10.2056	\$ 8.100	8.021	0,13
4,166 % fällig am 25.02.2047	54	51	0,00	London Wall Mortgage Capital PLC				Tower Bridge Funding PLC			
4,206 % fällig am 25.05.2047	204	190	0,00	4,607 % fällig am 15.05.2051	£ 3.054	4.113	0,07	4,552 % fällig am 20.12.2066	£ 9.625	12.957	0,21
4,266 % fällig am 25.07.2046	3.034	2.807	0,05	4,657 % fällig am 15.05.2052	3.663	4.932	0,08	4,728 % fällig am 20.05.2066	796	1.072	0,02
5,029 % fällig am 25.12.2035	496	433	0,01	4,847 % fällig am 15.05.2057	7.107	9.587	0,16	5,031 % fällig am 20.01.2066	613	826	0,01
5,750 % fällig am 25.04.2037	475	391	0,01	Lugo Funding DAC				Twin Bridges PLC			
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				3,059 % fällig am 26.05.2066	€ 1.612	1.896	0,03	4,560 % fällig am 12.12.2055	6.120	8.237	0,13
4,306 % fällig am 25.05.2035	2.271	2.023	0,03	Luminent Mortgage Trust				4,740 % fällig am 14.06.2055	328	442	0,01
4,626 % fällig am 25.02.2035	2.535	2.401	0,04	4,246 % fällig am 25.10.2046	\$ 117	109	0,00	5,037 % fällig am 15.05.2056	275	371	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust				UBS Commercial Mortgage Trust			
0,098 % fällig am 25.06.2032	0	0	0,00	4,829 % fällig am 25.12.2046	8.094	6.810	0,11	3,225 % fällig am 15.08.2050	\$ 1.096	1.085	0,02
4,868 % fällig am 25.03.2032	1	1	0,00								

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
3,264 % fällig am 15.08.2050	\$ 894	\$ 890	0,01	Driver Australia Eleven				4,761 % fällig am 25.09.2035	\$ 5.213	\$ 5.237	0,09
3,903 % fällig am 15.02.2051	2.499	2.492	0,04	4,558 % fällig am 21.11.2033	AUD 1.964	\$ 1.312	0,02	4,806 % fällig am 25.10.2035	1.700	1.651	0,03
4,030 % fällig am 15.08.2051	15.722	15.569	0,25	E-Carat DE				Asset-Backed Funding Certificates Trust			
4,197 % fällig am 15.12.2051	2.017	2.017	0,03	2,344 % fällig am 25.11.2035	€ 1.500	1.763	0,03	4,166 % fällig am 25.11.2036	5.701	2.344	0,04
4,391 % fällig am 15.12.2051	3.275	3.290	0,05	FACT S.A.				Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
Verus Securitization Trust				2,571 % fällig am 22.09.2031	16.746	19.711	0,32	4,166 % fällig am 25.08.2036	348	341	0,01
2,829 % fällig am 25.10.2066	4.660	4.289	0,07	First Mobility SARL				4,356 % fällig am 25.12.2036	305	304	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				2,615 % fällig am 14.10.2032	973	1.146	0,02	Carrington Mortgage Loan Trust			
4,386 % fällig am 25.12.2045	4	4	0,00	FTA Santander Consumer Spain Auto				4,836 % fällig am 25.06.2035	242	244	0,00
4,426 % fällig am 25.10.2045	2	2	0,00	2,885 % fällig am 22.09.2039	12.653	14.901	0,24	Chase Funding Trust			
4,475 % fällig am 25.08.2046	19	18	0,00	Fulvia SPV SRL				4,586 % fällig am 25.10.2032	1	1	0,00
4,509 % fällig am 25.10.2035	184	169	0,00	2,702 % fällig am 23.12.2041	12.800	15.060	0,24	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
4,729 % fällig am 25.03.2047	1.498	1.343	0,02	Globaldrive Auto Receivables BV				4,126 % fällig am 25.02.2037	482	464	0,01
4,766 % fällig am 25.10.2044	317	314	0,01	2,351 % fällig am 22.06.2032	572	672	0,01	4,126 % fällig am 25.03.2037	436	431	0,01
4,826 % fällig am 25.10.2045	1.179	1.142	0,02	Golden Bar Securitisation SRL				4,246 % fällig am 25.08.2034	88	86	0,00
5,006 % fällig am 25.11.2045	687	661	0,01	3,085 % fällig am 22.09.2043	2.682	3.169	0,05	4,386 % fällig am 25.03.2036	456	419	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				Hill FL BV				Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
2,684 % fällig am 15.10.2049	1.123	1.115	0,02	2,663 % fällig am 18.10.2032	17.113	20.093	0,33	4,379 % fällig am 25.01.2032	1	1	0,00
3,374 % fällig am 15.12.2059	4.054	4.027	0,07	2,703 % fällig am 18.05.2031	4.592	5.396	0,09	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
3,390 % fällig am 15.11.2050	426	424	0,01	Koromo Italy Compartment				5,421 % fällig am 25.03.2046	1.454	1.431	0,02
3,453 % fällig am 15.01.2060	36	36	0,00	2,574 % fällig am 26.02.2032	825	971	0,02	Ellington Loan Acquisition Trust			
3,951 % fällig am 15.03.2051	4.259	4.261	0,07	Koromo Italy SRL				4,896 % fällig am 25.05.2037	1.306	1.297	0,02
4,365 % fällig am 15.09.2061	6.905	6.938	0,11	2,714 % fällig am 26.02.2035	29	34	0,00	EquiFirst Mortgage Loan Trust			
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				Koromo UK PLC				5,571 % fällig am 25.12.2034	449	443	0,01
6,695 % fällig am 25.04.2036	926	935	0,02	LT Autorahoitus DAC				Fremont Home Loan Trust			
		530.988	8,61	2,437 % fällig am 23.10.2034	€ 9.682	13.032	0,21	4,186 % fällig am 25.02.2037	3.675	1.112	0,02
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				2,633 % fällig am 18.07.2033	€ 3.760	4.424	0,07	GE-WMC Asset-Backed Pass-Through Certificates			
ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE				2,843 % fällig am 18.12.2032	1.770	2.082	0,03	4,486 % fällig am 25.12.2035	2.007	1.963	0,03
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Four SRL				LT Rahoitus DAC				GSA Home Equity Trust			
2,784 % fällig am 16.08.2040	€10.000	11.780	0,19	2,483 % fällig am 18.07.2036	1.047	1.232	0,02	4,346 % fällig am 25.01.2036	887	281	0,00
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-One BV				Panorama Auto Trust				GSAMP Trust			
2,621 % fällig am 21.09.2031	65	76	0,00	4,571 % fällig am 20.04.2034	AUD65.100	43.413	0,70	3,986 % fällig am 25.12.2036	890	479	0,01
Auto ABS French Loans				Plenti Auto ABS				4,146 % fällig am 25.09.2036	2.578	895	0,01
2,453 % fällig am 24.07.2036	4.047	4.759	0,08	4,652 % fällig am 12.08.2033	318	212	0,00	4,326 % fällig am 25.03.2046	28	27	0,00
Auto ABS Italian Stella Loans SRL				Pulse UK PLC				4,746 % fällig am 25.11.2035	1.096	1.082	0,02
2,624 % fällig am 29.12.2036	715	841	0,01	4,391 % fällig am 27.05.2036	€ 3.958	5.328	0,09	Home Equity Asset Trust			
2,624 % fällig am 28.12.2040	4.900	5.774	0,09	Red & Black Auto Italy SRL				4,358 % fällig am 25.10.2035	1.868	1.869	0,03
Auto ABS Spanish Loans				2,704 % fällig am 28.07.2036	€11.775	13.883	0,23	4,551 % fällig am 25.01.2036	693	671	0,01
2,494 % fällig am 28.02.2032	2.856	3.358	0,05	2,894 % fällig am 28.07.2034	649	766	0,01	HSI Asset Securitization Corp. Trust			
2,744 % fällig am 28.09.2038	16.940	19.961	0,32	Red & Black Auto Lease France				4,626 % fällig am 25.01.2036	1.200	1.067	0,02
Auto1 Car Funding SARL				2,454 % fällig am 27.06.2039	285	335	0,01	JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			
2,635 % fällig am 15.12.2033	8.795	10.354	0,17	2,606 % fällig am 27.06.2035	714	839	0,01	4,776 % fällig am 25.12.2035	653	646	0,01
AutoFlorence SRL				Retail Automotive CP Germany UG				JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
2,844 % fällig am 25.12.2046	711	839	0,01	2,621 % fällig am 21.07.2034	1.863	2.193	0,04	4,281 % fällig am 25.05.2036	390	379	0,01
Autonoria Spain				Revocar UG				Long Beach Mortgage Loan Trust			
2,626 % fällig am 30.09.2041	1.191	1.403	0,02	2,481 % fällig am 21.02.2037	858	1.008	0,02	4,286 % fällig am 25.02.2036	532	529	0,01
Bavarian Sky S.A.				2,581 % fällig am 21.04.2036	375	441	0,01	4,406 % fällig am 25.10.2034	4	4	0,00
2,371 % fällig am 20.11.2031	345	406	0,01	SC Nordics SARL Rahoituspalvelut				4,446 % fällig am 25.01.2036	288	266	0,00
2,391 % fällig am 21.02.2033	2.100	2.469	0,04	2,567 % fällig am 25.12.2035	6.400	7.529	0,12	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
2,521 % fällig am 20.08.2032	3.183	3.744	0,06	SCF Rahoituspalvelut DAC				3,976 % fällig am 25.10.2036	615	556	0,01
3,172 % fällig am 20.03.2030	134	157	0,00	2,506 % fällig am 25.06.2034	187	220	0,00	4,346 % fällig am 25.04.2036	1.327	1.286	0,02
Bavarian Sky UK PLC				2,526 % fällig am 25.06.2032	355	418	0,01	4,701 % fällig am 25.03.2034	471	485	0,01
4,341 % fällig am 20.06.2032	€ 4.538	6.106	0,10	2,626 % fällig am 25.06.2033	3.937	4.635	0,08	4,761 % fällig am 25.07.2034	648	661	0,01
BBVA Consumer Auto				Silver Arrow S.A., Compartment				4,761 % fällig am 25.09.2034	1.197	1.222	0,02
2,749 % fällig am 19.03.2038	€15.070	17.731	0,29	2,375 % fällig am 15.02.2030	1.306	1.534	0,02	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
Bumper NL BV				4,341 % fällig am 20.01.2031	€ 489	659	0,01	4,166 % fällig am 25.04.2036	171	119	0,00
2,503 % fällig am 24.01.2037	3.100	3.644	0,06			364.083	5,90	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
2,561 % fällig am 21.03.2036	18.120	21.310	0,35	CMBS, SONSTIGE				4,026 % fällig am 25.12.2036	1.670	571	0,01
2,591 % fällig am 22.03.2035	1.213	1.426	0,02	ACREC LLC				Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
Cars Alliance Auto Loans Germany				5,044 % fällig am 18.08.2042	\$ 6.900	6.893	0,11	4,476 % fällig am 25.02.2036	1.129	1.034	0,02
2,463 % fällig am 18.01.2036	16.723	19.659	0,32	AREIT LLC				Option One Mortgage Loan Trust			
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				5,847 % fällig am 17.08.2041	211	211	0,00	4,066 % fällig am 25.04.2037	1.711	1.234	0,02
2,674 % fällig am 15.12.2032	304	357	0,01	MF1 LLC				Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates			
Compartment Driver UK Eight				5,054 % fällig am 18.02.2040	8.500	8.489	0,14	4,581 % fällig am 25.11.2035	274	242	0,00
4,331 % fällig am 25.09.2031	€ 2.433	3.275	0,05	5,184 % fällig am 18.02.2043	2.000	2.005	0,03	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
Compartment Driver UK Nine						17.598	0,28	5,166 % fällig am 25.01.2036	920	893	0,01
4,330 % fällig am 26.04.2032	14.681	19.760	0,32	WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE				Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust			
Compartment Private Driver UK				Aames Mortgage Investment Trust				4,716 % fällig am 25.02.2036	1.401	1.352	0,02
4,381 % fällig am 25.04.2031	4.454	5.997	0,10	4,761 % fällig am 25.10.2035	2.900	2.781	0,05	Residential Asset Mortgage Products Trust			
Compartment VCL				ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				4,386 % fällig am 25.02.2036	880	855	0,01
2,338 % fällig am 21.04.2029	€ 100	117	0,00	4,166 % fällig am 25.10.2036	3.597	1.410	0,02	4,911 % fällig am 25.05.2035	1.852	1.824	0,03
2,341 % fällig am 21.08.2029	489	575	0,01	Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				Residential Asset Securities Corp. Trust			
2,411 % fällig am 21.12.2030	1.607	1.889	0,03	4,716 % fällig am 25.11.2035	3.026	2.909	0,05	4,126 % fällig am 25.07.2036	927	915	0,01
2,451 % fällig am 21.04.2031	6.722	7.905	0,13					Saxon Asset Securities Trust			
								4,746 % fällig am 26.12.2034	113	110	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des StocksPLUS™ Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Structured Asset Investment Loan Trust				Carlyle Euro CLO DAC				Noria DE			
4,026 % fällig am 25.09.2036	\$ 6.030	\$ 3.741	0,06	2,709 % fällig am 15.01.2031	€ 284	\$ 333	0,01	2,484 % fällig am 25.02.2043	€ 10.707	\$ 12.577	0,20
4,466 % fällig am 25.01.2036	950	905	0,01	2,954 % fällig am 15.08.2032	3.401	3.999	0,06	Ocean Trails CLO			
4,611 % fällig am 25.08.2035	961	946	0,02	3,221 % fällig am 15.08.2038	6.700	7.875	0,13	4,914 % fällig am 20.07.2034	\$ 9.300	9.277	0,15
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				5,205 % fällig am 15.10.2034	3.700	3.707	0,06
4,116 % fällig am 25.03.2036	1.180	1.130	0,02	2,814 % fällig am 15.11.2031	98	116	0,00	5,605 % fällig am 15.10.2034	8.800	8.817	0,14
4,156 % fällig am 25.08.2046	2.440	2.284	0,04	Contego CLO BV				OCP Euro CLO DAC			
4,166 % fällig am 25.10.2036	1.373	942	0,02	3,297 % fällig am 15.04.2038	1.000	1.175	0,02	3,244 % fällig am 20.07.2036	€ 1.500	1.763	0,03
4,266 % fällig am 25.02.2037	772	760	0,01	Cumulus Static CLO DAC				Palmer Square BDC CLO Ltd.			
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust				3,264 % fällig am 15.11.2033	368	433	0,01	5,505 % fällig am 15.07.2037	\$ 500	503	0,01
3,797 % fällig am 25.08.2036	665	633	0,01	CVC Cordatus Loan Fund DAC				Palmer Square European Loan Funding DAC			
		57.764	0,94	0,000 % fällig am 23.01.2039 (b)	9.300	10.922	0,18	2,859 % fällig am 15.10.2034	€ 1.174	1.380	0,02
				4,790 % fällig am 23.10.2034	1.500	1.764	0,03	2,989 % fällig am 15.01.2033	6.502	7.641	0,12
WOHNIMMOBILIEN, SEQUENTIELL				Dryden Euro CLO DAC				3,034 % fällig am 15.05.2033	323	380	0,01
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				1,950 % fällig am 18.10.2034	1.000	1.098	0,02	3,047 % fällig am 15.07.2035	1.000	1.175	0,02
4,126 % fällig am 25.03.2047	552	528	0,01	2,924 % fällig am 15.05.2034	531	624	0,01	3,054 % fällig am 15.05.2034	13.037	15.295	0,25
SONSTIGE ABS				2,966 % fällig am 15.01.2034	4.437	5.217	0,08	3,064 % fällig am 15.05.2034	17.812	20.942	0,34
AlbaCore Euro CLO DAC				3,342 % fällig am 18.10.2039	1.000	1.175	0,02	3,214 % fällig am 15.02.2035	1.988	2.336	0,04
2,999 % fällig am 15.07.2035	€17.498	20.570	0,33	FCT Ponant				3,559 % fällig am 15.10.2034	1.000	1.175	0,02
Anchorage Capital Europe CLO DAC				2,524 % fällig am 27.09.2038	624	734	0,01	3,714 % fällig am 15.05.2033	1.000	1.176	0,02
3,229 % fällig am 15.10.2038	6.100	7.170	0,12	FTA Santander Consumo				3,909 % fällig am 15.01.2033	10.700	12.599	0,20
Arbour CLO DAC				2,755 % fällig am 21.12.2037	639	752	0,01	3,914 % fällig am 15.05.2034	15.000	17.670	0,29
3,214 % fällig am 15.11.2037	23.500	27.652	0,45	2,885 % fällig am 21.03.2036	339	399	0,01	Park Blue CLO Ltd.			
3,280 % fällig am 15.12.2038	1.000	1.177	0,02	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos				5,304 % fällig am 20.07.2037	\$ 4.600	4.613	0,08
3,394 % fällig am 15.05.2038	5.250	6.178	0,10	2,947 % fällig am 25.02.2034	3.646	4.300	0,07	Pikes Peak CLO			
4,150 % fällig am 15.12.2038	2.000	2.359	0,04	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A.				5,104 % fällig am 11.10.2034	10.000	10.011	0,16
Arcano Euro CLO DAC				Consumer Totta				5,115 % fällig am 15.07.2034	10.000	10.009	0,16
0,000 % fällig am 25.07.2039	1.700	2.004	0,03	2,788 % fällig am 25.10.2035	4.800	5.648	0,09	Providus CLO DAC			
Arcano Euro CLO DAC				Ginkgo Personal Loans				3,169 % fällig am 15.10.2038	€ 5.700	6.707	0,11
0,000 % fällig am 25.07.2039	500	590	0,01	2,698 % fällig am 23.09.2044	192	225	0,00	Regatta Funding Ltd.			
Ares European CLO DAC				Ginkgo Sales Finance				5,105 % fällig am 15.01.2033	\$ 8.390	8.396	0,14
2,789 % fällig am 15.10.2031	349	410	0,01	2,594 % fällig am 25.11.2049	1.641	1.932	0,03	Riserva CLO Ltd.			
3,040 % fällig am 21.10.2034	2.335	2.746	0,04	Golden Bar Securitisation SRL				4,934 % fällig am 18.01.2034	900	900	0,01
3,810 % fällig am 21.10.2034	5.000	5.887	0,10	2,785 % fällig am 20.12.2044	1.300	1.531	0,02	Rockford Tower Europe CLO DAC			
Avoca Static CLO DAC				2,865 % fällig am 22.09.2043	12.215	14.398	0,23	3,026 % fällig am 24.01.2035	€ 1.800	2.117	0,03
2,996 % fällig am 15.01.2035	723	849	0,01	Goldentree Loan Management U.S. CLO Ltd.				3,326 % fällig am 29.08.2036	1.100	1.293	0,02
3,726 % fällig am 15.01.2035	1.000	1.178	0,02	5,034 % fällig am 20.10.2034	\$10.000	10.003	0,16	Sabadell Consumo FT			
Bain Capital Credit CLO Ltd.				Golub Capital Partners CLO Ltd.				2,721 % fällig am 22.10.2035	10.026	11.804	0,19
4,850 % fällig am 23.04.2035	\$12.900	12.895	0,21	5,168 % fällig am 25.10.2034	1.300	1.302	0,02	SC Germany S.A., Compartment Consumer			
4,925 % fällig am 24.07.2034	5.600	5.591	0,09	Griffith Park CLO DAC				2,585 % fällig am 14.01.2038	1.713	2.015	0,03
4,960 % fällig am 21.10.2034	5.600	5.601	0,09	2,786 % fällig am 21.11.2031	€ 1.012	1.190	0,02	2,635 % fällig am 14.05.2038	7.731	9.104	0,15
5,007 % fällig am 22.04.2035	11.100	11.102	0,18	Grosvenor Place CLO DAC				2,655 % fällig am 15.09.2037	11.572	13.614	0,22
5,084 % fällig am 20.10.2034	20.000	20.018	0,32	3,249 % fällig am 15.01.2039	1.000	1.175	0,02	SLM Private Credit Student Loan Trust			
5,124 % fällig am 16.07.2034	20.000	20.022	0,32	3,383 % fällig am 15.08.2039	1.000	1.174	0,02	4,225 % fällig am 16.12.2041	\$ 582	577	0,01
5,334 % fällig am 20.10.2034	1.800	1.809	0,03	Harvest CLO DAC				4,315 % fällig am 15.06.2039	1.082	1.056	0,02
5,534 % fällig am 20.10.2034	5.000	5.009	0,08	2,769 % fällig am 15.07.2031	453	533	0,01	SLM Student Loan Trust			
Bain Capital Euro CLO DAC				3,336 % fällig am 15.10.2038	1.000	1.174	0,02	2,465 % fällig am 25.10.2039	€ 5.687	6.229	0,10
2,744 % fällig am 20.01.2032	€ 205	241	0,00	Hayfin Emerald CLO DAC				St. Paul's CLO DAC			
3,265 % fällig am 22.01.2038	1.800	2.116	0,03	3,225 % fällig am 22.01.2039	1.000	1.175	0,02	2,866 % fällig am 17.01.2032	5.963	7.010	0,11
Ballyrock CLO Ltd.				3,251 % fällig am 18.10.2039	8.500	9.992	0,16	Steele Creek CLO Ltd.			
5,368 % fällig am 25.07.2037	\$ 1.000	1.002	0,02	3,259 % fällig am 15.10.2038	1.000	1.175	0,02	5,176 % fällig am 15.04.2031	\$ 261	261	0,00
Barings Euro CLO DAC				3,274 % fällig am 17.11.2037	1.000	1.173	0,02	Symphony CLO Ltd.			
0,000 % fällig am 15.08.2039 (b)	€ 1.000	1.174	0,02	Henley CLO DAC				4,874 % fällig am 19.04.2034	1.600	1.600	0,03
3,250 % fällig am 21.10.2038	1.200	1.408	0,02	3,055 % fällig am 25.04.2034	18.914	22.234	0,36	5,115 % fällig am 16.04.2031	1.438	1.438	0,03
BBAM European CLO DAC				3,065 % fällig am 10.06.2034	5.000	5.879	0,10	Tikehau CLO DAC			
2,885 % fällig am 22.07.2034	1.900	2.232	0,04	Indigo Credit Management DAC				3,253 % fällig am 15.10.2038	€ 1.000	1.175	0,02
2,929 % fällig am 15.01.2036	1.523	1.789	0,03	3,209 % fällig am 15.07.2038	1.000	1.175	0,02	Toro European CLO DAC			
BBVA Consumo FTA				Invesco Euro CLO DAC				2,874 % fällig am 15.02.2034	4.104	4.825	0,08
2,796 % fällig am 21.08.2038	4.077	4.794	0,08	3,184 % fällig am 30.10.2038	19.100	22.440	0,36	Trinitas CLO Ltd.			
Black Diamond CLO DAC				3,283 % fällig am 22.10.2036	1.000	1.175	0,02	4,924 % fällig am 20.07.2035	\$ 5.600	5.587	0,09
2,500 % fällig am 15.05.2032	\$ 1.251	1.249	0,02	3,709 % fällig am 15.04.2033	1.000	1.177	0,02	4,968 % fällig am 25.01.2034	1.200	1.201	0,02
3,044 % fällig am 15.05.2032	€ 6.978	8.206	0,13	Jubilee CLO DAC				4,994 % fällig am 20.10.2033	7.776	7.786	0,13
3,914 % fällig am 15.05.2032	1.000	1.178	0,02	2,659 % fällig am 15.04.2031	824	968	0,02	5,034 % fällig am 20.10.2034	1.800	1.801	0,03
Blackrock European CLO DAC				KKR CLO Ltd.				5,246 % fällig am 20.07.2031	18	18	0,00
2,884 % fällig am 19.07.2035	10.000	11.724	0,19	5,166 % fällig am 15.04.2031	\$ 684	685	0,01	5,408 % fällig am 25.04.2037	2.100	2.105	0,03
BPCE Consumer Loans FCT				LCM LP				Trinitas Euro CLO DAC			
2,601 % fällig am 31.10.2042	1.441	1.698	0,03	5,296 % fällig am 15.10.2031	454	454	0,01	3,232 % fällig am 15.07.2039	€ 1.000	1.175	0,02
Cairn CLO DAC				Man Euro CLO DAC				TSTAT Ltd.			
2,736 % fällig am 31.01.2030	284	333	0,01	3,776 % fällig am 15.10.2036	€ 600	706	0,01	5,284 % fällig am 20.07.2037	\$ 9.465	9.474	0,15
2,789 % fällig am 15.10.2031	297	349	0,01	Man GLG Euro CLO DAC				Venture CLO Ltd.			
3,187 % fällig am 15.01.2040	7.950	9.347	0,15	2,790 % fällig am 15.12.2031	124	145	0,00	5,426 % fällig am 15.01.2032	351	351	0,01
Canyon Capital CLO Ltd.				Marzio Finance SRL				Voya Euro CLO DAC			
4,915 % fällig am 15.10.2034	\$ 4.200	4.198	0,07	2,724 % fällig am 28.09.2049	706	832	0,01	2,979 % fällig am 15.10.2034	€ 20.000	23.505	0,38
Capital Four CLO DAC				2,774 % fällig am 28.05.2049	697	823	0,01	Whetstone Park CLO Ltd.			
3,279 % fällig am 25.10.2038	€ 3.000	3.526	0,06	Mila BV				4,954 % fällig am 20.01.2035	\$ 900	900	0,01
				2,621 % fällig am 16.09.2041	811	955	0,02			648.815	10,52

PENSIONSGESCHÄFTE

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

Siehe Erläuterungen

Aufstellung der Wertpapieranlagen des StocksPLUS™ Fund (Forts.)

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	442	\$ (7)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	6.249	(1.067)	(0,02)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03.2026	3.471	1.888	0,03
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	2.076	164	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	979	574	0,01
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	593	182	0,00
				\$ (5.064)	(0,08)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (5.064)	(0,08)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Bank of America Corp.	1,000 %	20.12.2026	\$ 12.400	\$ (74)	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20.06.2030	€ 10.000	104	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20.12.2028	\$ 300	(9)	0,00
General Electric Co.	1,000	20.06.2026	1.700	(6)	0,00
General Electric Co.	1,000	20.12.2026	3.700	(8)	0,00
Morgan Stanley	1,000	20.06.2026	17.100	0	0,00
				\$ 7	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fest-Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 75.300	\$ 782	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2032	\$ 28.900	(368)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2030	23.130	(638)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	21.06.2028	12.300	(35)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	308.020	1.415	0,02
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	401.824	(4)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,734	31.05.2032	71.500	639	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2026	252.990	(1.478)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2027	22.000	(351)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2028	21.900	22	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.12.2028	47.930	(497)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	4.800	(167)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	28.690	(496)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	83.300	360	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2033	9.900	147	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	100.050	633	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,791	31.05.2032	83.700	1.038	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	20.06.2026	62.500	(544)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	7,498	28.04.2028	57.903.400	1.096	0,02
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,450	28.04.2028	57.903.400	(775)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,530	22.08.2029	108.200.000	1.951	0,03
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	8,820	31.01.2030	ZAR 454.600	(655)	(0,01)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,568	01.10.2028	CLP 27.811.600	(30)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,580	01.10.2028	24.206.000	(31)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,136	25.07.2029	PLN 153.700	651	0,01
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,930	25.07.2029	56.600	(673)	(0,01)
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	5,010	25.07.2029	95.900	(320)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,011	01.03.2029	MXN 514.900	367	0,01
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,550	02.03.2028	507.500	(113)	0,00
					\$ 1.926	0,03
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 1.933	0,03

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.419.000	12.02.2026	29.620	\$ 166	\$ 173	0,00

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,250 %	09.12.2026	13.300	\$ 6	\$ 4	0,00
CBK	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,500	13.02.2026	2.261.800	1.506	34	0,00
DUB	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,650	09.09.2026	1.985.000	2.065	1.343	0,02
FAR	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,250	09.12.2026	1.532.000	699	402	0,01
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,650	09.09.2026	269.400	271	182	0,00
							\$ 4.547	\$ 1.965	0,03

VERKAUFSOPTIONS

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.383.000	12.02.2026	29.620	\$ (53)	\$ (49)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu (bezahlender) Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
MYC	South Korea Government International Bond	(1,000) %	20.12.2030	\$ 14.000	\$ (550)	\$ 45	\$ (505)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽²⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 10.000	\$ 2.267	\$ 87	\$ 2.354	0,04
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	3.900	896	22	918	0,01
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	24.330	5.632	94	5.726	0,09
					\$ 8.795	\$ 203	\$ 8.998	0,14

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽³⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES

Kontrahent	Zahlung/Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
FAR	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	46.413	4,290 %	\$ 713.355	21.01.2026	\$ 0	\$ (7.270)	\$ (7.270)	(0,12)
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	56.726	4,290	870.923	29.01.2026	0	(7.736)	(7.736)	(0,13)
GST	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	13.739	4,670	209.114	07.01.2026	0	(854)	(854)	(0,01)
JPM	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	9.269	4,290	141.078	21.01.2026	0	(136)	(136)	0,00
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	43.454	4,300	667.156	29.01.2026	0	(5.927)	(5.927)	(0,10)
RBC	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	50.865	4,330	774.188	07.01.2026	0	(2.935)	(2.935)	(0,05)
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	12.084	4,240	183.924	16.01.2026	0	(569)	(569)	(0,01)
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	13.777	4,260	209.692	08.04.2026	0	(782)	(782)	(0,01)
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	22.309	4,280	339.553	08.04.2026	0	(1.272)	(1.272)	(0,02)
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	2.838	4,340	43.196	15.04.2026	0	(164)	(164)	0,00
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	12.001	4,335	182.661	06.05.2026	0	(693)	(693)	(0,01)
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	3.340	4,330	50.836	03.06.2026	0	(193)	(193)	0,00
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	29.288	4,290	445.777	24.06.2026	0	(1.674)	(1.674)	(0,03)
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	12.001	4,320	182.661	05.08.2026	0	(691)	(691)	(0,01)
TOR	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	37.194	4,290	571.045	29.01.2026	0	(5.073)	(5.073)	(0,08)
							\$ 0	\$ (35.969)	\$ (35.969)	(0,58)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des StocksPLUS™ Fund (Forts.)

DEISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens		
AZD	01.2026	¥	215.600	\$	1.396	\$ 20	0,00		
	01.2026	\$	1.792	¥	278.566	0	(14)	0,00	
	01.2026		2.068	NZD	3.684	51	51	0,00	
BOA	01.2026	INR	3.652	\$	40	0	(1)	0,00	
	01.2026	PLN	39.438		10.766	0	(203)	0,00	
	01.2026	\$	314	TWD	9.895	1	1	0,00	
	01.2026		1.285	ZAR	21.414	6	6	0,00	
	02.2026	ILS	5.030	\$	1.579	0	0	0,00	
	04.2026	\$	791	MXN	14.490	7	7	0,00	
	05.2026	ZAR	11.634	\$	673	0	(22)	0,00	
BPS	08.2026		13.163		756	0	(25)	0,00	
	01.2026	AUD	71.432		46.609	0	(1.029)	(0,02)	
	01.2026	CHF	568		721	4	4	0,00	
	01.2026	CNH	28.508		4.045	0	(43)	0,00	
	01.2026	ILS	8.153		2.507	0	(51)	0,00	
	01.2026	INR	132.526		1.470	0	(4)	0,00	
	01.2026	¥	556.800		3.603	48	48	0,00	
	01.2026	PLN	28.251		7.690	0	(168)	0,00	
	01.2026	TWD	12.534		400	1	1	0,00	
	01.2026	\$	6.516	CNH	45.644	25	25	0,00	
	01.2026		49	COP	186.291	0	0	0,00	
	01.2026		1.028	IDR	17.198.621	2	2	0,00	
	01.2026		710	INR	64.142	2	2	0,00	
	01.2026		2.701	PLN	9.722	3	3	0,00	
	01.2026		14.536	TWD	455.822	11	(51)	(40)	0,00
	01.2026		2.701	ZAR	45.032	13	13	0,00	
	01.2026	ZAR	18.806	\$	1.124	0	(10)	0,00	
	02.2026	\$	1.551	INR	139.783	0	0	0,00	
	02.2026		3.875	TWD	121.620	0	(10)	(10)	0,00
	BRC	03.2026	TWD	1.106.376	\$	35.494	350	350	0,01
03.2026		\$	128	CZK	2.670	2	2	0,00	
01.2026		ILS	2.126	\$	663	0	(4)	(4)	0,00
01.2026		\$	1.109	CAD	1.517	0	(2)	(2)	0,00
01.2026			1.938	PLN	7.061	26	26	0,00	
01.2026		ZAR	71.874	\$	4.149	0	(182)	(182)	0,00
02.2026		ILS	2.141		665	0	(7)	(7)	0,00
02.2026		\$	1.102	MXN	20.434	29	29	0,00	
03.2026			3.520		65.191	80	80	0,00	
12.2026		ZAR	6.673	\$	379	0	(13)	(13)	0,00
CBK	01.2026	AUD	64.307		42.555	0	(331)	(331)	(0,01)
	01.2026	CAD	4.320		3.130	0	(23)	(23)	0,00
	01.2026	ILS	4.357		1.347	0	(20)	(20)	0,00
	01.2026	KRW	19.449		13	0	0	0,00	
	01.2026	NZD	2.840		1.639	6	6	0,00	
	01.2026	PLN	21		6	0	0	0,00	
	01.2026	THB	116		4	0	0	0,00	
	01.2026	\$	1.307	AUD	1.995	23	23	0,00	
	01.2026		4.252	CNH	29.681	5	5	0,00	
	01.2026		33.632	INR	3.043.478	156	(1)	155	0,00
	01.2026		24.093	PLN	87.881	350	0	350	0,01
	01.2026		363	TWD	11.448	2	0	2	0,00
	01.2026		439	ZAR	7.470	11	0	11	0,00
	02.2026	ILS	4.006	\$	1.260	3	0	3	0,00
	DUB	02.2026	\$	97	TWD	3.035	0	(1)	(1)
03.2026		CLP	26.503.898	\$	28.448	0	(994)	(994)	(0,02)
01.2026		ILS	3.582		1.114	0	(10)	(10)	0,00
01.2026		NZD	2.203		1.274	6	0	6	0,00
01.2026		\$	2.060	ILS	6.573	2	0	2	0,00
01.2026			42	INR	3.750	0	0	0	0,00
01.2026			6.621	KRW	9.711.546	116	0	116	0,00
01.2026			1.116	ZAR	18.769	15	0	15	0,00
01.2026		ZAR	128.086	\$	7.351	0	(368)	(368)	(0,01)
02.2026		ILS	6.571		2.060	0	(2)	(2)	0,00
02.2026		\$	131	TWD	4.098	0	(1)	(1)	0,00
12.2026		ZAR	8.901	\$	505	0	(18)	(18)	0,00
FAR	01.2026	AUD	105.198		68.327	0	(1.828)	(1.828)	(0,03)
	01.2026	CHF	601		749	0	(10)	(10)	0,00
	01.2026	CNH	14.210		2.019	0	(19)	(19)	0,00
	01.2026	MXN	1.075.209		57.965	0	(1.698)	(1.698)	(0,03)
	01.2026	PLN	36.741		9.980	0	(239)	(239)	0,00
	01.2026	SGD	36		28	0	0	0	0,00
	01.2026	\$	1.091	ILS	3.497	7	0	7	0,00
	01.2026		2.534	NZD	4.498	53	0	53	0,00
	01.2026		10.478	PLN	38.174	139	0	139	0,00
	01.2026		1.130	ZAR	18.967	13	0	13	0,00
GLM	01.2026	ZAR	88.817	\$	5.165	0	(187)	(187)	0,00
	02.2026	ILS	3.496		1.091	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	\$	1.615	CHF	1.295	21	0	21	0,00
	01.2026		3.008	CNH	21.202	33	0	33	0,00
	01.2026		9.388	PLN	34.301	152	0	152	0,00
	01.2026	ZAR	80.814	\$	4.692	0	(178)	(178)	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte		Nicht realisierte		Nicht realisierte		% des		
				Wertzunahme	(Wertabnahme)	Nettowertzunahme/	(-abnahme)	Nettovermögens				
IND JPM	02.2026	\$	2.107	MXN	39.085	\$	56	\$	0	\$	56	0,00
	03.2026	BRL	201	\$	37		0		0		0	0,00
	03.2026	\$	35.186	BRL	194.086		0		(228)		(228)	0,00
	03.2026		1.646	MXN	30.535		43		0		43	0,00
	04.2026		3.576		65.944		56		0		56	0,00
	01.2026	¥	1.078.000	\$	6.980		98		0		98	0,00
	01.2026	CNH	59.153		8.399		0		(84)		(84)	0,00
	01.2026	ILS	19.690		6.052		0		(126)		(126)	0,00
	01.2026	¥	873.900		5.641		65		0		65	0,00
	01.2026	KRW	20.362.104		14.055		35		(105)		(70)	0,00
	01.2026	NZD	4.108		2.384		21		0		21	0,00
	01.2026	PLN	47.265		12.872		0		(274)		(274)	0,00
	01.2026	\$	3.786	CNH	26.592		28		0		28	0,00
	01.2026		8	ILS	26		0		0		0	0,00
	01.2026		18	INR	1.585		0		0		0	0,00
	01.2026		200	MXN	3.712		6		0		6	0,00
	01.2026		6.768	PLN	24.992		183		0		183	0,00
	01.2026	ZAR	24.208	\$	1.411		0		(48)		(48)	0,00
	02.2026	\$	7.658	KRW	10.973.527		0		(42)		(42)	0,00
	MBC	02.2026		1.509	MXN	28.005		40		0		40
03.2026			2.308		42.319		31		0		31	0,00
03.2026			2.632	TWD	82.126		0		(23)		(23)	0,00
04.2026			1.329	MXN	24.494		20		0		20	0,00
06.2026		ZAR	127.700	\$	7.206		0		(409)		(409)	(0,01)
11.2026			42.506		2.425		0		(79)		(79)	0,00
01.2026		CAD	36.103		25.652		0		(701)		(701)	(0,01)
01.2026		CHF	868		1.093		0		(4)		(4)	0,00
01.2026		¥	13.146.500		85.039		1.157		0		1.157	0,02
01.2026		NZD	4.096		2.363		7		(1)		6	0,00
01.2026		SGD	116.193		89.550		0		(860)		(860)	(0,01)
01.2026		THB	262		8		0		0		0	0,00
01.2026		\$	1.610	AUD	2.400		0		(9)		(9)	0,00
01.2026			452	INR	40.951		2		0		2	0,00
01.2026			3.952	¥	615.275		0		(23)		(23)	0,00
01.2026			15.543	NZD	26.996		0		(14)		(14)	0,00
01.2026		\$	484	TWD	15.262		2		0		2	0,00
02.2026			969	MXN	17.934		24		0		24	0,00
03.2026			961		17.693		17		0		17	0,00
04.2026			1.070		19.743		18		0		18	0,00
05.2026	ZAR	60.978	\$	3.507		0		(139)		(139)	0,00	
01.2026	€	218		257		0		0		0	0,00	
01.2026	ILS	7		2		0		0		0	0,00	
01.2026	\$	10	¥	1.540		0		0		0	0,00	
01.2026		882	ZAR	15.178		32		0		32	0,00	
02.2026	ILS	7.826	\$	2.430		0		(25)		(25)	0,00	
01.2026	\$	7.279	KRW	10.663.881		118		0		118	0,00	
03.2026		36	TWD	1.134		0		0		0	0,00	
01.2026	CHF	612	\$	763		0		(10)		(10)	0,00	
01.2026	CNH	28.333		4.021		0		(42)		(42)	0,00	
01.2026	INR	20.020		220		0		(2)		(2)	0,00	
01.2026	¥	139.200		891		2		0		2	0,00	
01.2026	\$	1.711	IDR	28.607.228		2		0		2	0,00	
01.2026		4.892	¥	761.489		0		(30)		(30)	0,00	
01.2026		2.464	TWD	77.057		0		(14)		(14)	0,00	
01.2026	¥	395.100	\$	2.546		25		0		25	0,00	
01.2026	\$	11.720	€	10.123		174		0		174	0,00	
01.2026		11.613	¥	1.816.225		0		(17)		(17)	0,00	
02.2026		970	MXN	17.944		23		0		23	0,00	
03.2026	MXN	616	\$	33		0		(1)		(1)	0,00	
03.2026	\$	12.080	MXN	226.386		422		0		422	0,01	
01.2026	¥	6.683.100	\$	43.050		409		0		409	0,01	
01.2026	CHF	2.626		3.281		0		(37)		(37)	0,00	
01.2026	PLN	5.305		1.454		0		(22)		(22)	0,00	
01.2026	\$	8.575	PLN	31.260		123		(4)		119	0,00	
01.2026	ZAR	125.469	\$	7.214		0		(347)		(347)	(0,01)	
02.2026		2.026	MXN	37.540		51		0		51	0,00	
03.2026	CLP	28.628.683	\$	30.770		0		(1.031)		(1.031)	(0,02)	
03.2026	COP	131.377.428		33.331		0		(720)		(720)	(0,01)	
01.2026	\$	1.752	NZD	3.120		43		0		43	0,00	
				\$	5.127	\$	(13.244)	\$	(8.117)	(0,13)		

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Zur 01. Dezember 2020 standen für die Anteilsklassen Institutional EDR (hedged) bestehend und Class E EDR (hedged) bestehend die folgenden realisierten und nicht realisierten Wertveränderungen aus:							
Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€	429	\$	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	493	€	0	(2)	0,00
BPS	01.2026		3.833		2	(8)	0,00
BRC	01.2026		82.600		989	0	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen des StocksPLUS™ Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CBK	01.2026	€ 195	\$ 229	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	01.2026	\$ 1.671	€ 1.431	11	0	11	0,00
MBC	01.2026	€ 471	\$ 555	2	0	2	0,00
	01.2026	\$ 84.261	€ 72.598	1.038	0	1.038	0,02
SCX	01.2026	18.971	16.312	194	0	194	0,00
SOG	01.2026	83.428	72.059	1.239	0	1.239	0,02
UAG	01.2026	€ 133	\$ 155	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 3.475	\$ (13)	\$ 3.462	0,06
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ (30.042)	(0,49)

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
4,000 % fällig am 01.02.2056	\$ 51.020	\$ (48.369)	(0,78)
4,500 % fällig am 01.01.2056	83.800	(81.820)	(1,33)
5,000 % fällig am 01.02.2056	37.870	(37.732)	(0,61)
5,500 % fällig am 01.02.2056	57.122	(57.872)	(0,94)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		\$ (225.793)	(3,66)
Summe Anlagen		\$ 7.275.041	117,91
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (1.104.804)	(17,91)
Nettovermögen		\$ 6.170.237	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.

(b) Wertpapier per Emissionstermin.

(c) Nullkuponwertpapier.

(d) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(e) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(f) Mit dem Fonds verbunden.

Barmittel in Höhe von USD 137.431 (31. Dezember 2024: USD 181.899) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 12.660 (31. Dezember 2024: USD 59.550) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 6.853.120	\$ 30.208	\$ 6.883.328
Investmentfonds	565.679	0	0	565.679
Pensionsgeschäfte	0	85.000	0	85.000
Finanzderivate ⁽³⁾	(6.616)	(26.557)	0	(33.173)
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(225.793)	0	(225.793)
Summen	\$ 559.063	\$ 6.685.770	\$ 30.208	\$ 7.275.041

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 4.207.875	\$ 26.772	\$ 4.234.647
Investmentfonds	436.651	0	0	436.651
Pensionsgeschäfte	0	453.100	0	453.100
Finanzderivate ⁽³⁾	(82.648)	39.807	0	(42.841)
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(147.276)	0	(147.276)
Summen	\$ 354.003	\$ 4.553.506	\$ 26.772	\$ 4.934.281

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 57	\$ (150)	\$ (93)	\$ 5	\$ 0	\$ 5
BOA	2.238	(2.260)	(22)	(1.679)	1.410	(269)
BPS	11	290	301	5.166	(570)	4.596
BRC	916	(1.060)	(144)	1.111	(1.070)	41
CBK	(770)	1.000	230	(782)	910	128
DUB	1.083	(1.040)	43	(1.351)	1.190	(161)
FAR	(18.379)	8.200	(10.179)	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	(45)	140	95	k. A.	k. A.	k. A.
GST	(854)	(840)	(1.694)	k. A.	k. A.	k. A.
IND	98	0	98	(11)	0	(11)
JPM	(1.098)	(3.630)	(4.728)	13.324	(13.330)	(6)
MBC	516	(600)	(84)	(497)	410	(87)
MYC	(323)	320	(3)	2	0	2
MYI	7	(3)	4	(17)	(10)	(27)
NSL	118	0	118	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	(8.973)	(10.460)	(19.433)	(9.937)	55.610	45.673
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	1	0	1
SAL	k. A.	k. A.	k. A.	(193)	0	(193)
SCX	100	(280)	(180)	14.110	(12.200)	1.910
SOG	1.865	(1.930)	(65)	124	0	124
SSB	409	(230)	179	k. A.	k. A.	k. A.
TOR	(5.073)	850	(4.223)	(34)	20	(14)
UAG	(1.988)	1.860	(128)	k. A.	k. A.	k. A.
WST	43	0	43	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	19,31	30,58
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	41,53	39,63
Sonstige übertragbare Wertpapiere	2,29	k. A.
Investmentfonds	5,19	7,23
Pensionsgeschäfte	0,78	7,50
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,05	0,03
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,08	0,31
Freiverkehrsfina nanzderivate	0,18	0,61
Sonstige Aktiva	30,59	14,11
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,14	0,17
Unternehmensanleihen und Wechsel	24,49	12,34
US-Regierungsbehörden	44,82	23,57
US-Schatzobligationen	1,99	12,77
Non-Agency-MBS	8,61	9,36
Forderungsbesicherte Wertpapiere	17,88	22,11
Staatsemissionen	3,48	1,45
Kurzfristige Instrumente	10,15	2,55
Investmentfonds	9,17	8,69
Pensionsgeschäfte	1,38	9,02
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,08)	(1,61)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	k. A.	0,00
Zinsswaps	0,03	0,37
Freiverkehrsfina nanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,00	k. A.
Zinsswapoptionen	0,03	0,00
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen - Schutzkauf	(0,01)	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,14	0,37
Total Return Swaps auf Indizes	(0,58)	(0,27)
Devisenterminkontrakte	(0,13)	0,37
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,06	(0,08)
Leerverkaufte Wertpapiere	(3,66)	(2,93)
Sonstige Aktiva und Passiva	(17,91)	1,75
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO StocksPLUS™ AR Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				STAAATSEMISSIONEN				STAAATSEMISSIONEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				BANKEN UND FINANZEN				BANKEN UND FINANZEN			
Avolon Holdings Funding Ltd.				Countrywide Alternative Loan Trust				Bonos de la Tesorería de la República en Pesos			
2,528 % fällig am 18.11.2027	\$ 19	\$ 19	0,16	5,029 % fällig am 25.12.2035	\$ 19	\$ 17	0,14	5,000 % fällig am 01.10.2028	CLP 110.000	\$ 123	1,03
INDUSTRIEWERTE				5,500 % fällig am 25.11.2035	11	7	0,06	Colombian TES			
Beignet Investor LLC				Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				2,250 % fällig am			
6,581 % fällig am 30.05.2049	55	58	0,48	4,306 % fällig am 25.05.2035	59	53	0,44	18.04.2029 (c)	COP 39.712	9	0,07
Petroleos Mexicanos				Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust				11,000 % fällig am 22.08.2029	539.800	135	1,13
6,350 % fällig am 12.02.2048	10	8	0,07	4,407 % fällig am 25.11.2034	5	5	0,04	11,750 % fällig am 24.01.2035	111.900	28	0,23
		66	0,55	GSR Mortgage Loan Trust				12,750 % fällig am 28.11.2040	118.600	31	0,26
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				4,125 % fällig am 25.11.2035	11	10	0,08	13,250 % fällig am 09.02.2033	102.600	27	0,23
Southern California Edison Co.				London Wall Mortgage Capital PLC				Japan Government International Bond			
2,950 % fällig am 01.02.2051	100	61	0,51	4,847 % fällig am 15.05.2057	£ 43	59	0,50	2,400 % fällig am 20.03.2055	¥ 6.000	31	0,26
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		146	1,22	Polaris PLC				Mexico Government International Bond			
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				4,550 % fällig am 26.02.2068	95	128	1,07	8,500 % fällig am 01.03.2029	MXN 2.800	157	1,32
Fannie Mae				Stratton Mortgage Funding PLC				Peru Government International Bond			
4,600 % fällig am 01.05.2030	550	560	4,70	4,642 % fällig am 28.06.2050	70	94	0,79	5,400 % fällig am 12.08.2034	PEN 108	32	0,27
Freddie Mac				4,716 % fällig am 25.06.2049	181	244	2,05	6,150 % fällig am 12.08.2032	800	257	2,16
4,974 % fällig am 25.11.2054	77	77	0,65	Structured Asset Mortgage Investments Trust				6,950 % fällig am 12.08.2031	81	27	0,23
5,229 % fällig am 25.02.2045	31	31	0,26	4,346 % fällig am 19.07.2035	\$ 9	9	0,08	7,300 % fällig am 12.08.2033	200	68	0,57
Ginnie Mae, TBA				4,466 % fällig am 25.09.2045	8	7	0,06	Poland Government International Bond			
3,500 % fällig am 01.02.2056	400	364	3,06	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				4,750 % fällig am 25.07.2029	PLN 200	57	0,48
4,000 % fällig am 01.02.2056	370	349	2,93	4,126 % fällig am 25.01.2036	10	8	0,07	South Africa Government International Bond			
4,500 % fällig am 01.02.2056	170	165	1,39	4,196 % fällig am 25.03.2035	31	28	0,23	6,250 % fällig am 31.03.2036	ZAR 1.720	89	0,75
5,000 % fällig am 01.01.2056	160	160	1,35	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				7,000 % fällig am 28.02.2031	1.500	88	0,74
5,500 % fällig am 01.02.2056	160	161	1,35	ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE				8,000 % fällig am 31.01.2030	200	12	0,10
6,000 % fällig am 01.01.2056	160	163	1,37	Auto ABS Spanish Loans				8,250 % fällig am 31.03.2032	300	19	0,16
Uniform Mortgage-Backed Security				2,744 % fällig am 28.09.2038	€ 81	95	0,80	8,500 % fällig am 31.01.2037	200	12	0,10
4,000 % fällig am 01.09.2053 -				Plenti Auto ABS				8,875 % fällig am 28.02.2035	1.000	63	0,53
01.10.2053	283	269	2,26	4,652 % fällig am 12.08.2033	AUD 318	212	1,78	Turkey Government International Bond			
5,000 % fällig am 01.07.2053	240	243	2,04			307	2,58	38,324 % fällig am 06.09.2028	TRY 1.100	26	0,22
5,500 % fällig am 01.08.2053 -				WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE						1.291	10,84
01.11.2054	553	561	4,71	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				4,166 % fällig am 25.08.2036	\$ 61	60	0,50	KURZFRISTIGE SCHULDTITEL			
3,000 % fällig am 01.02.2056	50	44	0,37	5,096 % fällig am 25.08.2037	2	2	0,02	Federal Home Loan Bank			
4,000 % fällig am 01.02.2056	190	180	1,51	Fremont Home Loan Trust				3,527 % fällig am			
4,500 % fällig am 01.02.2056	550	537	4,51	4,461 % fällig am 25.11.2035	89	83	0,70	12.06.2026 (a)(b)	\$ 100	98	0,83
5,000 % fällig am 01.02.2056	820	817	6,86	GSAA Home Equity Trust				SOUTH AFRICA TREASURY BILLS			
5,500 % fällig am 01.02.2056	280	284	2,39	5,721 % fällig am 25.02.2035	74	75	0,63	7,505 % fällig am			
6,000 % fällig am 01.02.2056	2.290	2.350	19,74	GSAMP Trust				17.06.2026 (a)(b)	ZAR 100	6	0,05
6,500 % fällig am 01.02.2056	2.910	3.025	25,41	3,986 % fällig am 25.12.2036	124	67	0,56	Summe kurzfristige Instrumente		104	0,88
		10.340	86,86	Home Equity Loan Trust				Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 14.301	120,13
US-SCHATZOBBLIGATIONEN				4,076 % fällig am 25.04.2037	41	41	0,34	AKTIEN			
U.S. Treasury Bonds				HSI Asset Securitization Corp. Trust				INVESTMENTFONDS			
4,625 % fällig am 15.05.2044	150	147	1,24	4,626 % fällig am 25.01.2036	100	89	0,75	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
U.S. Treasury Inflation Protected Securities (c)				JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				PIMCO Select Funds plc - PIMCO			
0,625 % fällig am 15.07.2032	0	0	0,00	4,266 % fällig am 25.10.2036	6	6	0,05	US Dollar Short-Term			
		147	1,24	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				Floating NAV Fund (d)	72.969	728	6,12
NON-AGENCY-MBS				4,701 % fällig am 25.03.2034	29	30	0,25	BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
American Home Mortgage Assets Trust						453	3,80	PIMCO ETFs plc - PIMCO			
4,949 % fällig am 25.11.2046	236	57	0,48	SONSTIGE ABS				US Dollar Short Maturity			
Banc of America Alternative Loan Trust				Griffith Park CLO DAC				UCITS ETF (d)	3.800	381	3,20
6,000 % fällig am 25.03.2021	8	6	0,05	2,786 % fällig am 21.11.2031	€ 17	20	0,17	Summe Investmentfonds		\$ 1.109	9,32
Banc of America Mortgage Trust				Marzio Finance SRL							
6,244 % fällig am 25.06.2034	3	3	0,03	2,724 % fällig am 28.09.2049	71	83	0,70				
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				Ocean Trails CLO							
5,702 % fällig am 25.05.2037	9	8	0,07	5,205 % fällig am 15.10.2034	\$ 300	301	2,53				
Chase Mortgage Finance Trust				Providus CLO DAC							
4,927 % fällig am 25.07.2037	1	1	0,01	3,169 % fällig am 15.10.2038	€ 300	353	2,96				
						757	6,36				
						1.517	12,74				

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsge- schäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsge- schäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
BPS	3,930 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 2.200	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	\$ (2.245)	\$ 2.200	\$ 2.200	18,48
					1,375 % fällig am 15.07.2033	(2.278)	2.200	2.200	18,48
	3,940	31.12.2025	02.01.2026	2.200	Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.06.2049				
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (4.523)	\$ 4.400	\$ 4.400	36,96

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)		% des Nettovermögens
30-Day FED Fund February Futures	Long	02.2026	3	\$	(1)	(0,01)
30-Day FED Fund May Futures	Long	05.2026	1		(1)	(0,01)
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	2		0	0,00
E-mini S&P 500 Index March Futures	Long	03.2026	3		4	0,04
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	4		(7)	(0,06)
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	4		2	0,02
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	3		0	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	19		(3)	(0,03)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	16		(3)	(0,03)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	3		1	0,01
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03.2026	1		(1)	(0,01)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	2		1	0,01
				\$	(8)	(0,07)

VERKAUFSOPTIONEN**FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSENGEHANDELTE TERMINKONTRAKTE**

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note March 2026 Futures	\$ 111,000	20.02.2026	2	\$ (1)	\$ (1)	(0,01)
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note March 2026 Futures	114,000	20.02.2026	2	(1)	0	0,00
				\$ (2)	\$ (1)	(0,01)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$	(9)	(0,08)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)		% des Nettovermögens
Bank of America Corp.	1,000 %	20.12.2026	\$ 100	\$	(1)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)		% des Nettovermögens
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000 %	20.12.2030	\$ 200	\$	0	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	3.050		2	0,02
				\$	2	0,02

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)		% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 800	\$	8	0,07
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	100		3	0,03
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	50		(3)	(0,03)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,740	15.02.2027	\$ 100		8	0,07
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	16.12.2027	300		(23)	(0,19)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	17.06.2030	100		(7)	(0,06)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	16.06.2051	100		2	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,277	21.07.2031	200		(14)	(0,12)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2032	700		(32)	(0,26)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,750	21.06.2053	100		5	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2030	940		(22)	(0,18)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2030	60		(2)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2033	150		(5)	(0,04)
Zahlung ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,150	25.08.2028	900		0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	21.06.2028	200		(6)	(0,05)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2032	300		1	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,435	05.11.2034	10		0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.12.2027	1.950		(3)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	200		(6)	(0,05)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.12.2054	325		33	0,28
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055	180		(5)	(0,04)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,650	31.05.2028	300		(1)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,655	31.05.2028	200		(1)	(0,01)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO StocksPLUS™ AR Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,662 %	31.05.2028	\$ 230	\$ (1)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	20.02.2049	125	9	0,08
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	670	5	0,04
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	210	(1)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2031	200	(3)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2032	60	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	150	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	880	1	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	30	1	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	10	(1)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,850	08.01.2035	100	1	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,982	30.09.2026	400	1	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	20.06.2026	320	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	26.02.2035	50	(1)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,046	15.11.2052	110	(2)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,054	15.11.2052	120	(2)	(0,02)
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,110	25.08.2057	100	5	0,04
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,975	02.01.2029	BRL 800	(1)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,245	02.01.2029	900	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,291	02.01.2029	300	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,927	04.01.2027	600	(1)	(0,01)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,590	22.08.2029	COP 212.300	4	0,03
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,933	22.08.2029	210.000	3	0,03
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,205	28.02.2031	ZAR 1.080	(1)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	20.09.2033	AUD 200	3	0,03
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.06.2035	200	(7)	(0,06)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,568	01.10.2028	CLP 52.800	0	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,580	01.10.2028	52.000	0	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month CZK-PRIBOR	4,530	31.12.2035	CZK 500	0	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,710	06.08.2034	€ 100	1	0,01
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,136	25.07.2029	PLN 110	0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month PLN-WIBOR	4,730	31.12.2035	100	0	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	4,930	25.07.2029	100	(1)	(0,01)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,000	01.03.2029	MXN 550	0	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	7,011	01.03.2029	1.000	1	0,01
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,760	01.03.2029	300	0	0,00
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	9,000	01.03.2029	1.500	(1)	(0,01)
Erhalt	CPURNSA	2,480	29.10.2035	\$ 200	(1)	(0,01)
Erhalt	CPURNSA	2,503	25.03.2030	200	(1)	(0,01)
Erhalt	CPURNSA	2,515	29.10.2030	100	(1)	(0,01)
Erhalt	CPURNSA	2,520	27.03.2030	200	(1)	(0,01)
Erhalt	CPURNSA	2,598	28.09.2032	200	(1)	(0,01)
					\$ (63)	(0,53)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ (62)	(0,52)

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF									
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS AUF KREDITINDIZES									
Kontrahent	Beschreibung	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens	
GST	Put - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Kauf	0,650 %	20.05.2026	2.000	\$ 4	\$ 3	0,03	

DEVISENOPTIONEN									
Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens		
BOA	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	200	\$ 0	\$ 0	0,00		
	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	300	1	0	0,00		
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.419,000	12.02.2026	30	0	1	0,01		
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 18,000	19.08.2026	60	3	5	0,04		
BRC	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.423,000	12.02.2026	10	0	0	0,00		
GLM	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,390	04.02.2026	30	1	0	0,00		
MBC	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,800	14.08.2026	100	0	0	0,00		
	Call - OTC USD versus HKD	7,800	14.08.2026	100	0	0	0,00		
	Call - OTC USD versus HKD	7,800	24.08.2026	100	0	0	0,00		
					\$ 5	\$ 6	0,05		

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungs-kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
BOA	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,093 %	04.01.2027	1.300	\$ 1	\$ 1	0,01
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,146	15.04.2026	100	1	0	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,317	02.03.2026	200	1	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,693	27.08.2035	100	9	8	0,06
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,693	27.08.2035	100	9	8	0,07
BRC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,110	23.08.2027	100	8	6	0,05
	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,110	23.08.2027	100	8	7	0,06
DUB	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,163	23.08.2027	7.700	39	27	0,23
	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,163	23.08.2027	7.700	39	37	0,31
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,174	27.04.2026	200	1	0	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,189	02.01.2026	100	0	0	0,00
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,442	24.03.2026	200	1	1	0,01
FAR	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,628	20.08.2035	200	17	15	0,13
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,628	21.08.2035	100	9	7	0,06
	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,751	14.10.2026	1.200	1	1	0,01
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,407	18.03.2026	200	1	1	0,01
	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,110	23.08.2027	300	24	17	0,14
GLM	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,110	23.08.2027	400	32	30	0,24
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,260	28.04.2026	200	2	1	0,01
JPM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	4,485	31.07.2035	200	17	14	0,12
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,485	31.07.2035	200	18	17	0,14
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,857	07.10.2026	1.400	1	1	0,01
	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,082	04.01.2027	1.400	1	1	0,01
	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,141	30.12.2026	1.400	1	1	0,01
	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,421	30.03.2026	200	1	1	0,01
							\$ 242	\$ 202	1,70

VERKAUFSOPTIONEN

CREDIT DEFAULT SWAPTIONS AUF KREDITINDIZES

Kontrahent	Beschreibung	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungs-kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
GST	Call - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Kauf	0,500 %	20.05.2026	400	\$ (1)	\$ (1)	(0,01)
	Call - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Kauf	0,525	21.01.2026	200	0	0	0,00
	Call - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Kauf	0,525	18.02.2026	800	(1)	(1)	(0,01)
	Put - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Verkauf	0,525	18.02.2026	200	0	0	0,00
	Call - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Kauf	0,525	20.05.2026	1.800	(3)	(4)	(0,03)
	Call - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Kauf	0,550	21.01.2026	750	(2)	(2)	(0,01)
	Call - OTC CDX.IG-45 5-Year Index	Kauf	0,575	21.01.2026	100	0	0	0,00
						\$ (7)	\$ (8)	(0,06)

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
BOA	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	200	\$ 0	\$ 0	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	300	0	0	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.383,000	12.02.2026	30	0	0	0,00
	Put - OTC USD versus ZAR	ZAR 17,000	19.08.2026	110	(2)	(4)	(0,03)
	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.385,000	12.02.2026	10	0	0	0,00
GLM	Put - OTC USD versus BRL	BRL 5,160	04.02.2026	30	0	0	0,00
	Call - OTC USD versus BRL	5,680	04.02.2026	30	(1)	(1)	(0,01)
MBC	Call - OTC USD versus HKD	HKD 7,850	14.08.2026	100	0	0	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	14.08.2026	100	0	0	0,00
	Call - OTC USD versus HKD	7,850	24.08.2026	100	0	0	0,00
					\$ (3)	\$ (5)	(0,04)

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungs-kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
BOA	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,617 %	02.03.2026	200	\$ (1)	\$ (1)	(0,01)
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,646	15.04.2026	100	(1)	(1)	(0,01)
DUB	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,674	27.04.2026	200	(2)	(2)	(0,01)
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,689	02.01.2026	100	0	0	0,00
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,742	24.03.2026	200	(1)	(1)	(0,01)
FAR	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,707	18.03.2026	200	(1)	(1)	(0,01)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,578	12.01.2026	100	0	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,878	12.01.2026	100	0	0	0,00
JPM	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,560	28.04.2026	200	(2)	(2)	(0,02)
MYC	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,721	30.03.2026	200	(1)	(1)	(0,01)
							\$ (9)	\$ (9)	(0,08)

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO StocksPLUS™ AR Fund (Forts.)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 70	\$ 16	\$ 1	\$ 17	0,14
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	70	16	0	16	0,13
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	140	32	1	33	0,28
					\$ 64	\$ 2	\$ 66	0,55

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES

Kontrahent	Zahlung/Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BRC	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	102	4,240 %	\$ 1.552	04.02.2026	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)	(0,05)
CIB	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	27	FEDL01 plus eine festgelegter Spread	411	07.01.2026	0	(2)	(2)	(0,02)
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	87	FEDL01 plus eine festgelegter Spread	1.324	18.02.2026	0	(5)	(5)	(0,04)
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	145	4,300	2.207	01.04.2026	0	(8)	(8)	(0,07)
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	74	4,300	1.126	08.07.2026	0	(4)	(4)	(0,03)
FAR	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	63	4,290	971	21.01.2026	0	(12)	(12)	(0,10)
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	140	4,290	2.149	29.01.2026	0	(19)	(19)	(0,16)
RBC	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	41	4,330	624	07.01.2026	0	(2)	(2)	(0,02)
	Erhalt	S&P 500 Total Return Index	35	4,260	533	08.04.2026	0	(2)	(2)	(0,02)
							\$ 0	\$ (60)	\$ (60)	(0,51)

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	CHF	12	\$ 15	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	COP	16.476	4	0	0	0,00
	01.2026	ILS	52	16	0	0	0,00
	01.2026	PLN	257	70	0	(2)	(0,02)
	01.2026	TWD	441	14	0	0	0,00
	01.2026	\$	6	BRL 32	0	0	0,00
	01.2026		5	PLN 19	0	0	0,00
	02.2026	COP	5.782	2	0	0	0,00
	03.2026		25.531	7	0	0	0,00
	03.2026	PEN	269	80	0	0	0,00
	04.2026	\$	24	MXN 442	0	0	0,00
BPS	01.2026	AUD	178	\$ 116	0	(4)	(0,03)
	01.2026	CNH	235	33	0	0	0,00
	01.2026	NZD	40	23	0	0	0,00
	01.2026	TWD	1.737	57	3	0	0,03
	01.2026	\$	15	CNH 106	0	0	0,00
	01.2026		33	PLN 121	0	0	0,00
	01.2026		7	TWD 219	0	0	0,00
	02.2026	COP	3.965	\$ 1	0	0	0,00
	03.2026	TWD	308	10	0	0	0,00
	03.2026	\$	2	CZK 38	0	0	0,00
BRC	01.2026	¥	4.300	\$ 28	0	0	0,00
	01.2026	NZD	14	8	0	0	0,00
	01.2026	\$	4	PLN 14	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	670	\$ 39	0	(2)	(0,02)
	02.2026	ILS	27	8	0	0	0,00
	02.2026	\$	28	TRY 1.288	1	0	0,01
	03.2026		20	914	0	0	0,00
CBK	01.2026	AUD	7	\$ 5	0	0	0,00
	01.2026	COP	306.421	79	0	(1)	(0,01)
	01.2026	ILS	46	14	0	(1)	(0,01)
	01.2026	NZD	33	19	0	0	0,00
	01.2026	TWD	1.971	65	3	0	0,03
	01.2026	\$	13	AUD 20	0	0	0,00
	01.2026		4	COP 14.952	0	0	0,00
	01.2026		6	€ 5	0	0	0,00
	01.2026		91	INR 8.106	0	(1)	(0,01)
	01.2026		14	TWD 434	0	0	0,00
	02.2026	COP	17.098	\$ 4	0	0	0,00
	02.2026	PEN	11	3	0	0	0,00
	02.2026	\$	22	COP 87.384	0	0	0,00
	03.2026	CLP	54.228	\$ 58	0	(2)	(0,02)
	03.2026	COP	26.786	7	0	0	0,00
	03.2026	PEN	430	123	0	(5)	(0,04)
	03.2026	TWD	335	11	0	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
DUB	04.2026	COP	12.018	\$ 3	\$ 0	\$ 0	0,00
	05.2026	PEN	331	95	0	(3)	(0,03)
	08.2026	\$	4	ZAR 71	0	0	0,00
	11.2026	PEN	53	\$ 15	0	0	0,00
	01.2026	ILS	44	14	0	0	0,00
	01.2026	KRW	17.281	12	0	0	0,00
	01.2026	\$	10	ILS 31	0	0	0,00
	01.2026		34	INR 3.012	0	0	0,00
FAR	01.2026	ZAR	940	\$ 54	0	(3)	(0,03)
	02.2026	ILS	31	10	0	0	0,00
	01.2026	AUD	348	226	0	(6)	(0,05)
	01.2026	CNH	117	17	0	0	0,00
	01.2026	£	345	453	0	(12)	(0,09)
	01.2026	MXN	815	44	0	(1)	(0,01)
	01.2026	NZD	16	9	0	0	0,00
	01.2026	PEN	58	17	0	0	0,00
GLM	01.2026	\$	4	ILS 12	0	0	0,00
	01.2026		27	PLN 98	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	828	\$ 48	0	(2)	(0,02)
	02.2026	ILS	12	4	0	0	0,00
	02.2026	PEN	107	30	0	(1)	(0,01)
	03.2026		49	15	0	0	0,00
	01.2026	COP	1.889	0	0	0	0,00
	01.2026	ILS	8	3	0	0	0,00
JPM	01.2026	\$	7	CHF 6	0	0	0,00
	01.2026		20	CNH 142	0	0	0,00
	01.2026		27	PLN 98	0	0	0,00
	01.2026		14	THB 448	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	616	\$ 36	0	(1)	(0,01)
	02.2026	COP	9.066	2	0	0	0,00
	02.2026	\$	8	MXN 157	0	0	0,00
	03.2026	BRL	5	\$ 1	0	0	0,00
MBC	03.2026	COP	1.996	1	0	0	0,00
	03.2026	PEN	24	7	0	0	0,00
	03.2026	\$	169	BRL 937	0	0	0,00
	03.2026		16	TWD 506	0	0	0,00
	04.2026		11	MXN 194	0	0	0,00
	01.2026	CNH	488	\$ 69	0	(1)	(0,01)
	01.2026	ILS	14	4	0	0	0,00
	01.2026	NOK	24	2	0	0	0,00
MYI	01.2026	NZD	19	11	0	0	0,00
	01.2026	PLN	96	26	0	(1)	(0,01)
	01.2026	TWD	185	6	0	0	0,00
	01.2026	\$	10	CNH 71	0	0	0,00
	01.2026		15	INR 1.296	0	0	0,00
	01.2026		25	PLN 92	1	0	0,01
	01.2026		21	TWD 654	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	226	\$ 13	0	(1)	(0,01)
NSL	02.2026	COP	1.985	1	0	0	0,00
	03.2026		1.998	1	0	0	0,00
	03.2026	MXN	1	0	0	0	0,00
	03.2026	\$	40	MXN 740	2	0	0,02
	04.2026		4	78	0	0	0,00
	06.2026	ZAR	100	\$ 6	0	0	0,00
	01.2026	CAD	171	122	0	(3)	(0,03)
	01.2026	£	9	12	0	0	0,00
SCX	01.2026	¥	24.200	156	2	0	0,02
	01.2026	SGD	230	177	0	(2)	(0,02)
	01.2026	THB	460	14	0	0	0,00
	01.2026	\$	12	£ 9	0	0	0,00
	01.2026		19	¥ 3.004	0	0	0,00
	02.2026		4	MXN 72	0	0	0,00
	04.2026		8	152	0	0	0,00
	01.2026	ILS	39	\$ 12	0	0	0,00
SOX	01.2026	\$	11	CNH 77	0	0	0,00
	01.2026	KRW	28.332	\$ 19	0	0	0,00
	03.2026	\$	17	TRY 767	0	0	0,00
	01.2026	CHF	7	\$ 9	0	0	0,00
	01.2026	CNH	234	33	0	0	0,00
	01.2026	€	9	10	0	0	0,00
	01.2026	INR	541	6	0	0	0,00
	01.2026	TWD	479	16	0	0	0,00
SSB	01.2026	\$	26	£ 19	0	0	0,00
	01.2026		21	INR 1.879	0	0	0,00
	01.2026		40	¥ 6.174	0	0	0,00
	01.2026	€	529	\$ 613	0	(10)	(0,07)
	01.2026	\$	94	¥ 14.725	0	0	0,00
	02.2026		12	BRL 67	0	0	0,00
	02.2026		4	MXN 72	0	0	0,00
	03.2026	MXN	1.689	\$ 90	0	(4)	(0,03)
SSB	03.2026	PEN	0	0	0	0	0,00
	03.2026	\$	76	MXN 1.433	4	4	0,03
	01.2026	INR	11.265	\$ 125	0	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO StocksPLUS™ AR Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
UAG	01.2026	\$	14	INR 1.260	0	0	0,00
	01.2026		31	KRW 45.585	1	0	0,01
	03.2026		18	TWD 569	0	0	0,00
	01.2026	COP	101.302	\$ 26	0	(1)	(0,01)
	01.2026	\$	13	PLN 47	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	921	\$ 53	0	(3)	(0,03)
	03.2026	CLP	58.575	63	0	(2)	(0,02)
	03.2026	COP	234.837	60	0	(1)	(0,01)
					\$ 17	\$ (76)	\$ (59)
							(0,50)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						\$ 136	1,14

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Ginnie Mae, TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2056	\$ 400	\$ (359)	(3,02)
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,000 % fällig am 01.01.2056	240	(194)	(1,63)
2,500 % fällig am 01.01.2056	350	(296)	(2,49)
3,500 % fällig am 01.02.2056	600	(553)	(4,64)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		\$ (1.402)	(11,78)
Summe Anlagen		\$ 18.473	155,17
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (6.568)	(55,17)
Nettovermögen		\$ 11.905	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Nullkuponwertpapier.
- (b) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.
- (c) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (d) Mit dem Fonds verbunden.

Barmittel in Höhe von USD 482 (31. Dezember 2024: USD 457) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 14.301	\$ 0	\$ 14.301
Investmentfonds	1.109	0	0	1.109
Pensionsgeschäfte	0	4.400	0	4.400
Finanzderivate ⁽³⁾	(1)	66	0	65
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(1.402)	0	(1.402)
Summen	\$ 1.108	\$ 17.365	\$ 0	\$ 18.473

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 8.137	\$ 0	\$ 8.137
Investmentfonds	601	380	0	981
Pensionsgeschäfte	0	2.400	0	2.400
Finanzderivate ⁽³⁾	(41)	59	0	18
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(675)	0	(675)
Summen	\$ 560	\$ 10.301	\$ 0	\$ 10.861

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$	k. A.	\$	k. A.	\$	(1)
BOA	15	0	15	2	0	2
BPS	16	0	16	1	0	1
BRC	6	0	6	22	0	22
CBK	6	0	6	(3)	0	(3)
CIB	(19)	0	(19)	(31)	0	(31)
DUB	81	0	81	9	0	9
FAR	(52)	0	(52)	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	45	0	45	4	0	4
GST	(5)	0	(5)	k. A.	k. A.	k. A.
JPM	63	0	63	19	0	19
MBC	(3)	0	(3)	34	0	34
MYC	3	0	3	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	(4)	0	(4)	(4)	0	(4)
SCX	k. A.	k. A.	k. A.	1	0	1
SOG	(10)	0	(10)	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	1	0	1	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	(7)	0	(7)	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	5,52	14,41
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	38,35	35,69
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,02	k. A.
Investmentfonds	3,40	6,04
Pensionsgeschäfte	13,50	14,78
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,03	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,29	0,45
Freiverkehrsfinanzderivate	0,90	0,63
Sonstige Aktiva	37,99	28,00
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Unternehmensanleihen und Wechsel	1,22	3,89
US-Regierungsbehörden	86,86	30,56
US-Schatzobligationen	1,24	6,07
Non-Agency-MBS	6,35	8,70
Forderungsbesicherte Wertpapiere	12,74	19,03
Staatsemissionen	10,84	5,64
Kurzfristige Instrumente	0,88	6,52
Investmentfonds	9,32	9,70
Pensionsgeschäfte	36,96	23,72
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,07)	(0,69)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	(0,01)	k. A.
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	(0,01)	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,02	0,03
Zinsswaps	(0,53)	0,32
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes	0,03	k. A.
Devisenoptionen	0,05	k. A.
Zinsswapoptionen	1,70	0,03
Verkaufsoptionen		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes	(0,06)	k. A.
Devisenoptionen	(0,04)	k. A.
Zinsswapoptionen	(0,08)	(0,05)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,55	0,20
Total Return Swaps auf Indizes	(0,51)	(0,38)
Devisenterminkontrakte	(0,50)	0,72
Leerverkaufte Wertpapiere	(11,78)	(6,67)
Sonstige Aktiva und Passiva	(55,17)	(7,34)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Strategic Income Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE											
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG											
Altice France S.A.				Jane Street Group				6,000 % fällig am 15.11.2026 ^	\$ 518	\$ 124	0,01
10,860 % fällig am 31.05.2031	\$ 3.070	\$ 3.073	0,13	6,750 % fällig am 01.05.2033	\$ 2.200	\$ 2.298	0,10	9,750 % fällig am 17.05.2035 ^	280	73	0,00
Envalor Finance GmbH				LPL Holdings, Inc.				Petroleos Mexicanos			
9,340 % fällig am 29.03.2030	973	909	0,04	5,200 % fällig am 15.03.2030	4.000	4.095	0,17	6,700 % fällig am 16.02.2032	2.084	2.080	0,09
Envision Healthcare Corp.				Marex Group PLC				Roadster Finance DAC			
11,862 % fällig am 03.11.2028	1.006	1.036	0,04	5,829 % fällig am 08.05.2028	4.500	4.577	0,19	2,375 % fällig am 08.12.2032	€ 100	116	0,00
Jane Street Group LLC				Morgan Stanley				Thames Water Super Senior Issuer PLC			
5,822 % fällig am 15.12.2031	2.300	2.292	0,10	0,000 % fällig am 02.04.2032 (h)	700	513	0,02	9,750 % fällig am 10.10.2027	£ 76	118	0,01
Lealand Finance Co. BV				Nationwide Building Society				Topaz Solar Farms LLC			
TBD % - 7,831 % fällig am				6,557 % fällig am 18.10.2027	1.350	1.376	0,06	4,875 % fällig am 30.09.2039	\$ 57	51	0,00
31.12.2027	164	128	0,01	Nissan Motor Acceptance Co. LLC				5,750 % fällig am 30.09.2039	503	506	0,02
6,831 % fällig am 30.06.2027	26	22	0,00	2,000 % fällig am 09.03.2026	1.700	1.693	0,07	U.S. Renal Care, Inc.			
Mercury Aggregator LP (19,000 % PIK)				5,300 % fällig am 13.09.2027	2.600	2.605	0,11	10,625 % fällig am 28.06.2028	32	27	0,00
TBD % - 19,000 % fällig am				5,625 % fällig am 29.09.2028	1.800	1.806	0,08	United Airlines Pass-Through Trust			
03.04.2026 (b)	255	14	0,00	6,125 % fällig am 30.09.2030	2.000	2.002	0,08	5,875 % fällig am 15.04.2029	2.388	2.450	0,10
Poseidon Bidco SASU				Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				Var Energi ASA			
7,018 % fällig am 13.03.2030	€ 800	340	0,01	2,000 % fällig am 01.10.2047	DKK 0	0	0,00	3,875 % fällig am 12.03.2031	€ 900	1.064	0,04
Syniverse Holdings, Inc.				Nykredit Realkredit A/S				Venture Global Calcasieu Pass LLC			
10,672 % fällig am 13.05.2027	\$ 98	94	0,00	2,000 % fällig am 01.10.2047	0	0	0,00	3,875 % fällig am 15.08.2029	\$ 900	844	0,04
TransDigim, Inc.				Sammons Financial Group, Inc.				Venture Global LNG, Inc.			
6,216 % fällig am 28.02.2031	2.970	2.984	0,13	6,875 % fällig am 15.04.2034	\$ 2.400	2.634	0,11	8,125 % fällig am 01.06.2028	11.800	11.959	0,50
U.S. Renal Care, Inc.				Societe Generale S.A.				9,500 % fällig am 01.02.2029	1.650	1.711	0,07
8,831 % fällig am 28.06.2028	159	150	0,01	6,691 % fällig am 10.01.2034	8.200	8.933	0,38	9,875 % fällig am 01.02.2032	550	569	0,02
		11.042	0,47	SRC Sukuk Ltd.				Windstream Services LLC			
				5,000 % fällig am 27.02.2028	1.900	1.929	0,08	8,250 % fällig am 01.10.2031	10.000	10.507	0,44
				UBS Group AG				Yorkshire Water Finance PLC			
				5,959 % fällig am 12.01.2034	2.390	2.548	0,11	6,000 % fällig am 22.07.2033	£ 3.200	4.386	0,19
				6,246 % fällig am 22.09.2029	400	421	0,02	6,375 % fällig am 18.11.2034	570	794	0,03
				Voyager Aviation Holdings LLC						133.005	5,61
				8,500 % fällig am 09.05.2026 ^	15	0	0,00				
						106.863	4,50				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				INDUSTRIEWERTE				VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
BANKEN UND FINANZEN											
Avolon Holdings Funding Ltd.				Altice France S.A.				Edison International			
2,528 % fällig am 18.11.2027	475	461	0,02	6,500 % fällig am 15.10.2031	570	542	0,02	6,250 % fällig am 15.03.2030	\$ 300	314	0,01
Banco Espirito Santo S.A.				6,500 % fällig am 15.04.2032	126	121	0,01	Enel Finance International NV			
2,625 % fällig am 08.05.2017 ^	€ 100	28	0,00	12,875 % fällig am 01.11.2029	€ 2.702	3.238	0,14	4,375 % fällig am 30.09.2030	4.500	4.484	0,19
BPCE S.A.				American Airlines Pass-Through Trust				Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC			
5,876 % fällig am 14.01.2031	\$ 900	941	0,04	3,350 % fällig am 15.04.2031	\$ 24	23	0,00	2,950 % fällig am 27.01.2029	5.100	3.697	0,16
5,936 % fällig am 30.05.2035	250	261	0,01	Bayer U.S. Finance LLC				Pacific Gas & Electric Co.			
6,293 % fällig am 14.01.2036	3.900	4.165	0,17	4,375 % fällig am 15.12.2028	8.900	8.911	0,38	2,100 % fällig am 01.08.2027	5.100	4.947	0,21
6,612 % fällig am 19.10.2027	750	764	0,03	Beignet Investor LLC				2,950 % fällig am 01.03.2026	1.154	1.151	0,05
7,003 % fällig am 19.10.2034	6.600	7.352	0,31	6,581 % fällig am 30.05.2049	35.080	37.094	1,56	3,250 % fällig am 01.06.2031	960	895	0,04
CI Financial Corp.				Boeing Co.				3,300 % fällig am 15.03.2027	324	321	0,01
7,500 % fällig am 30.05.2029	200	213	0,01	2,196 % fällig am 04.02.2026	1.550	1.547	0,07	3,750 % fällig am 01.07.2028	1.102	1.089	0,05
Corestate Capital Holding S.A. (8,000 % bar oder 9,000 % PIK)				2,750 % fällig am 01.02.2026	450	450	0,02	4,200 % fällig am 01.03.2029	1.000	994	0,04
8,000 % fällig am 31.12.2028 (b)	€ 178	112	0,00	6,298 % fällig am 01.05.2029	260	276	0,01	5,450 % fällig am 15.06.2027	7.300	7.426	0,31
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				Burberry Group PLC				6,100 % fällig am 15.01.2029	4.500	4.713	0,20
9,700 % fällig am 05.03.2045	PEN 1.300	410	0,02	5,750 % fällig am 20.06.2030	£ 8.200	11.288	0,48	Rio Oil Finance Trust			
DaVinciRe Holdings Ltd.				Carvana Co.				8,200 % fällig am 06.04.2028	119	123	0,01
5,950 % fällig am 15.04.2035	\$ 3.700	3.814	0,16	9,000 % fällig am 01.06.2031	\$ 1.301	1.469	0,06	Southern California Edison Co.			
Deutsche Bank AG				Centene Corp.				2,750 % fällig am 01.02.2032	300	268	0,01
6,720 % fällig am 18.01.2029	300	314	0,01	CommonSpirit Health				5,950 % fällig am 01.11.2032	2.900	3.070	0,13
EPR Properties				4,352 % fällig am 01.09.2030	390	389	0,02	Southern Gas Corridor CJSC			
4,750 % fällig am 15.12.2026	15	15	0,00	4,975 % fällig am 01.09.2035	400	395	0,02	6,875 % fällig am 24.03.2026	4.000	4.035	0,17
4,950 % fällig am 15.04.2028	24	24	0,00	DISH DBS Corp.				SW Finance PLC			
F&G Global Funding				5,250 % fällig am 01.12.2026	5.470	5.309	0,22	6,875 % fällig am 07.08.2032	£ 1.400	1.958	0,08
5,875 % fällig am 16.01.2030	8.600	8.935	0,38	5,750 % fällig am 01.12.2028	3.000	2.947	0,12	7,750 % fällig am 31.10.2031	3.200	4.593	0,19
Ford Credit Canada Co.				Energy Transfer LP						44.078	1,86
7,000 % fällig am 10.02.2026	CAD 3.600	2.636	0,11	4,950 % fällig am 15.05.2028	25	25	0,00	Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		283.946	11,97
Ford Motor Credit Co. LLC				6,100 % fällig am 01.12.2028	750	788	0,03				
3,815 % fällig am 02.11.2027	\$ 1.755	1.729	0,07	Hyundai Capital America				WANDELANLEIHEN UND WECHSEL			
4,271 % fällig am 09.01.2027	4.625	4.603	0,19	4,300 % fällig am 24.09.2027	1.800	1.806	0,08	Sunac China Holdings Ltd.			
GA Global Funding Trust				Imperial Brands Finance PLC				0,000 % fällig am 23.06.2028 (d)	\$ 8	2	0,00
5,400 % fällig am 13.01.2030	4.300	4.412	0,19	3,875 % fällig am 12.02.2034	€ 4.000	4.618	0,19	KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
5,900 % fällig am 13.01.2035	4.300	4.411	0,19	Mitchells & Butlers Finance PLC				Illinois State General Obligation Bonds, (BABs), Series 2010			
Gacii First Investment Co.				6,013 % fällig am 15.12.2030	£ 15	21	0,00	6,630 % fällig am 01.02.2035	23	24	0,00
5,250 % fällig am 29.01.2030	5.500	5.672	0,24	Nissan Motor Co. Ltd.				7,350 % fällig am 01.07.2035	11	12	0,00
GLP Capital LP				4,810 % fällig am 17.09.2030	\$ 200	189	0,01			36	0,00
5,300 % fällig am 15.01.2029	186	189	0,01	5,250 % fällig am 17.07.2029	€ 3.700	4.467	0,19	US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
GTA Finance Co. Pty. Ltd.				Petroleos de Venezuela S.A.				Fannie Mae			
5,400 % fällig am 04.12.2029	AUD 14.800	9.873	0,42	5,375 % fällig am 12.04.2027 ^	\$ 707	166	0,01	2,011 % fällig am 25.11.2049 (a)	88	11	0,00
Intesa Sanpaolo SpA				5,500 % fällig am 12.04.2037 ^	762	178	0,01	3,661 % fällig am 25.07.2033 (a)	24	2	0,00
7,200 % fällig am 28.11.2033	\$ 200	229	0,01	6,000 % fällig am 16.05.2024 ^	642	151	0,01	Freddie Mac			
8,248 % fällig am 21.11.2033	6.400	7.560	0,32					2,452 % fällig am 15.06.2042 (a)	30	5	0,00
Iridium Capital PLC											
9,250 % fällig am 18.06.2029	€ 250	310	0,01								

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,750 % fällig am 25.08.2057	\$ 8.554	\$ 8.331	0,35	Banc of America Funding Corp.				Edenbrook Mortgage Funding PLC			
Ginnie Mae				4,440 % fällig am 25.09.2048	\$ 1.241	\$ 1.172	0,05	4,632 % fällig am 22.03.2057	£ 2.631	\$ 3.544	0,15
3,500 % fällig am 20.03.2052 - 20.07.2055	46.775	42.727	1,80	Banc of America Funding Trust				EMF-UK PLC			
4,500 % fällig am 20.07.2040 - 20.07.2043	7.703	7.749	0,33	4,013 % fällig am 20.05.2036	32	27	0,00	4,881 % fällig am 13.03.2046	703	949	0,04
6,500 % fällig am 20.01.2055 - 20.02.2055	875	906	0,04	Banc of America Merrill Lynch Trust				Eurosail PLC			
Ginnie Mae, TBA				5,146 % fällig am 14.08.2034	5.100	4.264	0,18	4,601 % fällig am 13.09.2045	1.316	1.762	0,07
3,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	68.200	61.274	2,58	BCAP LLC Trust				4,851 % fällig am 13.06.2045	365	492	0,02
3,500 % fällig am 01.02.2056	1.500	1.365	0,06	4,459 % fällig am 26.03.2037	118	118	0,01	GreenPoint Mortgage Funding Trust			
4,000 % fällig am 01.02.2056	29.200	27.578	1,16	5,146 % fällig am 25.09.2047	142	128	0,01	4,086 % fällig am 25.10.2045	\$ 428	409	0,02
4,500 % fällig am 01.02.2056	8.800	8.567	0,36	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				4,246 % fällig am 25.10.2046	313	303	0,01
5,000 % fällig am 01.01.2056	1.100	1.098	0,05	3,833 % fällig am 25.07.2036	370	322	0,01	Grifonas Finance PLC			
5,500 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	600	605	0,03	Bear Stearns ALT-A Trust				2,344 % fällig am 28.08.2039	€ 102	118	0,01
6,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	14.500	14.769	0,62	4,192 % fällig am 25.09.2047	4.679	2.193	0,09	GS Mortgage Securities Corp. Trust			
6,500 % fällig am 01.02.2056	43.300	44.716	1,88	4,366 % fällig am 25.11.2035	1.316	1.249	0,05	4,003 % fällig am 10.07.2051	\$ 7.800	7.729	0,33
Uniform Mortgage-Backed Security				5,571 % fällig am 25.07.2034	263	321	0,01	GS Mortgage Securities Corp. Trust			
3,000 % fällig am 01.03.2050 - 01.05.2052	1.205	1.073	0,05	Bear Stearns Mortgage Funding Trust				1,198 % fällig am 26.04.2037	7.355	1.802	0,08
3,500 % fällig am 01.04.2048 - 01.02.2050	412	387	0,02	4,286 % fällig am 25.08.2036	745	715	0,03	3,721 % fällig am 10.02.2037	16.400	16.051	0,68
4,000 % fällig am 01.08.2039 - 01.05.2047	924	905	0,04	Benchmark Mortgage Trust				GSMPs Mortgage Loan Trust			
5,000 % fällig am 01.11.2054	26.477	26.426	1,11	4,077 % fällig am 15.07.2051	1.892	1.881	0,08	4,196 % fällig am 25.03.2035	1.526	1.427	0,06
7,000 % fällig am 01.03.2045 - 01.07.2055	3.911	4.121	0,17	4,377 % fällig am 15.05.2053	7.822	7.812	0,33	7,054 % fällig am 20.10.2032	907	858	0,04
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				Bletchley Park Funding PLC				GSR Mortgage Loan Trust			
3,000 % fällig am 01.01.2041 - 01.02.2056	143.000	126.638	5,34	4,600 % fällig am 27.07.2070	£ 935	1.261	0,05	6,250 % fällig am 25.08.2036	2.040	562	0,02
3,500 % fällig am 01.02.2056	12.150	11.196	0,47	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates				HarborView Mortgage Loan Trust			
4,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	32.600	30.906	1,30	4,046 % fällig am 25.01.2036	\$ 322	312	0,01	4,256 % fällig am 19.12.2036	474	387	0,02
4,500 % fällig am 01.02.2056	10.900	10.632	0,45	Citigroup Commercial Mortgage Trust				4,266 % fällig am 19.11.2036	3.084	2.928	0,12
5,000 % fällig am 01.02.2056	211.774	211.005	8,89	4,242 % fällig am 10.11.2051	8.265	8.259	0,35	6,029 % fällig am 19.10.2035	74	34	0,00
5,500 % fällig am 01.02.2056	21.125	21.402	0,90	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				HomeBanc Mortgage Trust			
6,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.03.2056	285.325	292.869	12,35	4,457 % fällig am 25.09.2037	37	34	0,00	4,540 % fällig am 25.04.2037	10	9	0,00
6,500 % fällig am 01.02.2056	100.475	104.445	4,40	CitiMortgage Alternative Loan Trust				Household Capital RMBS			
		1.061.708	44,75	6,000 % fällig am 25.12.2036	151	136	0,01	5,390 % fällig am 21.07.2087	AUD 8.479	5.663	0,24
				Commercial Mortgage Trust				Impac CMB Trust			
				3,140 % fällig am 10.10.2036	1.800	1.721	0,07	4,486 % fällig am 25.03.2035	\$ 33	32	0,00
				Countrywide Alternative Loan Trust				IndyMac Mortgage Loan Trust			
				4,126 % fällig am 25.06.2037	1.431	1.324	0,06	3,482 % fällig am 25.08.2037	2.522	1.619	0,07
				4,166 % fällig am 25.02.2047	44	41	0,00	4,081 % fällig am 25.06.2036	1.437	1.206	0,05
				4,325 % fällig am 25.06.2037	250	244	0,01	4,206 % fällig am 25.02.2037	67	61	0,00
				4,346 % fällig am 25.05.2035	1.377	1.020	0,04	4,426 % fällig am 25.01.2036	461	312	0,01
				4,446 % fällig am 25.08.2035	418	392	0,02	Jeronimo Funding DAC			
				4,488 % fällig am 20.12.2035	77	73	0,00	3,315 % fällig am 25.10.2064	€ 6.797	8.025	0,34
				4,654 % fällig am 25.03.2047	1.449	1.161	0,05	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
				5,146 % fällig am 25.10.2035	262	180	0,01	4,248 % fällig am 05.07.2033	\$ 1.000	954	0,04
				5,306 % fällig am 25.11.2035	2.737	2.595	0,11	5,007 % fällig am 05.07.2033	510	499	0,02
				5,500 % fällig am 25.09.2035	1.589	1.111	0,05	JPMorgan Mortgage Trust			
				5,739 % fällig am 20.11.2035	1.070	936	0,04	4,823 % fällig am 25.08.2036	24	18	0,00
				6,000 % fällig am 25.01.2037	240	120	0,01	5,282 % fällig am 25.01.2037	62	52	0,00
				6,000 % fällig am 25.07.2037	105	54	0,00	Jubilee Place BV			
				Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				2,792 % fällig am 18.09.2062	€12.092	14.210	0,60
				4,326 % fällig am 25.04.2036	248	229	0,01	Lehman XS Trust			
				Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				4,346 % fällig am 25.08.2037	\$ 1.108	1.098	0,05
				4,340 % fällig am 25.11.2037	58	54	0,00	Liberty Trust			
				4,426 % fällig am 25.04.2035	1.201	1.161	0,05	4,548 % fällig am 25.04.2058	AUD13.600	9.073	0,38
				4,446 % fällig am 25.05.2035	106	95	0,00	London Wall Mortgage Capital PLC			
				4,506 % fällig am 25.02.2035	457	374	0,02	4,847 % fällig am 15.05.2057	£13.000	17.537	0,74
				6,000 % fällig am 25.07.2036	64	30	0,00	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
				6,500 % fällig am 25.12.2037	94	34	0,00	4,946 % fällig am 25.09.2037	\$ 6.712	2.594	0,11
				Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust				Merrion Square Residential DAC			
				4,739 % fällig am 25.01.2034	481	439	0,02	3,003 % fällig am 24.03.2081	€ 2.304	2.710	0,11
				6,500 % fällig am 25.11.2034	109	107	0,00	Mill City Mortgage Loan Trust			
				Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				3,849 % fällig am 25.11.2058	\$ 7.400	6.340	0,27
				3,297 % fällig am 30.11.2037	3.072	2.839	0,12	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
				CSAIL Commercial Mortgage Trust				4,106 % fällig am 25.04.2035	34	34	0,00
				4,142 % fällig am 15.08.2051	14.357	14.312	0,60	Mortgage Equity Conversion Asset Trust			
				DBGS Mortgage Trust				4,020 % fällig am 25.05.2042	33	31	0,00
				4,358 % fällig am 15.10.2051	3.042	3.027	0,13	Mortimer BTL PLC			
				Dilosk RMBS DAC				4,932 % fällig am 22.12.2056	£ 591	798	0,03
				2,772 % fällig am 24.09.2060	€15.042	17.672	0,75	New Residential Mortgage Loan Trust			
				3,066 % fällig am 20.10.2062	1.894	2.234	0,09	4,500 % fällig am 25.05.2058	\$ 752	737	0,03
				Domi BV				Polaris PLC			
				2,730 % fällig am 15.06.2053	3.339	3.923	0,17	4,550 % fällig am 26.02.2068	€ 4.747	6.392	0,27
				3,184 % fällig am 15.02.2055	852	1.008	0,04	RBSGC Mortgage Loan Trust			
				Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				6,000 % fällig am 25.01.2037	\$ 12	11	0,00
				4,036 % fällig am 19.10.2036	\$ 73	67	0,00	Residential Accredited Loans, Inc. Trust			
				Dutch Property Finance BV				4,226 % fällig am 25.09.2036	2.726	2.557	0,11
				2,822 % fällig am 28.10.2059	€ 1.095	1.287	0,05	5,007 % fällig am 25.10.2037	264	210	0,01
				2,972 % fällig am 28.04.2062	938	1.105	0,05	6,500 % fällig am 25.07.2036	64	53	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Strategic Income Fund (Forts.)

				MARKT- % DES				MARKT- % DES						
BESCHREIBUNG	PARI	MARKT- WERT	% DES NETTO- VERMÖ- GEN	BESCHREIBUNG	PARI	MARKT- WERT	% DES NETTO- VERMÖ- GEN	BESCHREIBUNG	PARI	MARKT- WERT	% DES NETTO- VERMÖ- GEN			
(000S)	(000S)	(000S)		(000S)	(000S)	(000S)		(000S)	(000S)	(000S)				
RMAC PLC				4,326 % fällig am 25.04.2036	\$ 5.466	\$ 5.082	0,21	4,096 % fällig am 25.07.2036	\$ 103	\$ 94	0,00			
5,057 % fällig am 15.02.2047	£ 771	\$ 1.039	0,04	Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				4,096 % fällig am 25.03.2037	7.460	3.192	0,14			
Sandwell Commercial Finance PLC				4,491 % fällig am 25.12.2035	1.943	1.848	0,08	4,146 % fällig am 25.07.2036	240	88	0,00			
5,854 % fällig am 30.09.2037	20	9	0,00	4,846 % fällig am 25.03.2035	276	265	0,01	4,346 % fällig am 25.04.2036	1.630	1.580	0,07			
Sapphire Trust Central Finance				Ameriquet Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				Morgan Stanley Home Equity Loan Trust						
4,252 % fällig am 12.02.2067	AUD 9.439	6.294	0,27	4,821 % fällig am 25.09.2035	1.635	1.547	0,07	3,946 % fällig am 25.04.2037	89	46	0,00			
Stratton Mortgage Funding PLC				Argent Securities Trust				Morgan Stanley Mortgage Loan Trust						
4,642 % fällig am 28.06.2050	£ 2.715	3.653	0,15	4,066 % fällig am 25.05.2036	289	69	0,00	6,077 % fällig am 25.10.2046	3.809	867	0,04			
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				4,146 % fällig am 25.07.2036	4.153	3.799	0,16	New Century Home Equity Loan Trust						
4,311 % fällig am 25.09.2035	\$ 44	29	0,00	Asset-Backed Pass-Through Certificates Series				4,626 % fällig am 25.03.2035	72	72	0,00			
5,429 % fällig am 25.05.2035	98	78	0,00	4,821 % fällig am 25.07.2035	3.990	3.861	0,16	4,821 % fällig am 25.06.2035	3.383	3.384	0,14			
Structured Asset Mortgage Investments Trust				Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust				NovaStar Mortgage Funding Trust						
4,446 % fällig am 25.08.2036	3.877	2.898	0,12	4,806 % fällig am 25.11.2035	1.670	1.496	0,06	4,046 % fällig am 25.09.2037	74	73	0,00			
Towd Point Mortgage Funding PLC				Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				Option One Mortgage Loan Trust						
4,856 % fällig am 20.07.2053	£ 874	1.176	0,05	4,896 % fällig am 25.08.2037	135	123	0,01	3,986 % fällig am 25.03.2037	132	122	0,01			
5,041 % fällig am 20.04.2051	2.106	2.839	0,12	Carrington Mortgage Loan Trust				4,066 % fällig am 25.04.2037	413	291	0,01			
5,341 % fällig am 20.04.2051	1.264	1.704	0,07	4,446 % fällig am 25.01.2036	5.549	5.458	0,23	4,066 % fällig am 25.05.2037	303	185	0,01			
6,041 % fällig am 20.04.2051	1.053	1.423	0,06	4,896 % fällig am 25.05.2035	1.041	1.017	0,04	4,386 % fällig am 25.01.2036	1.455	1.387	0,06			
7,041 % fällig am 20.04.2051	843	1.139	0,05	CIT Mortgage Loan Trust				4,626 % fällig am 25.11.2034	87	94	0,00			
8,041 % fällig am 20.04.2051	526	711	0,03	5,346 % fällig am 25.10.2037	319	324	0,01	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates						
Twin Bridges PLC				Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				4,671 % fällig am 25.07.2035	2.331	2.271	0,10			
5,037 % fällig am 15.05.2056	330	445	0,02	7,250 % fällig am 25.10.2037	653	580	0,03	5,166 % fällig am 25.01.2036	4.938	4.790	0,20			
Vecht Residential BV				Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				Renaissance Home Equity Loan Trust						
3,054 % fällig am 22.05.2058	€ 903	1.066	0,05	4,096 % fällig am 25.02.2036	70	69	0,00	5,285 % fällig am 25.01.2037	227	68	0,00			
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				4,106 % fällig am 25.12.2036	1.585	1.489	0,06	5,434 % fällig am 25.08.2035	2	2	0,00			
3,878 % fällig am 25.12.2046	\$ 1.620	1.423	0,06	4,126 % fällig am 25.04.2047	118	116	0,01	5,545 % fällig am 25.01.2037	334	105	0,00			
4,123 % fällig am 25.05.2046	3.013	2.753	0,12	4,286 % fällig am 25.09.2037	34	37	0,00	5,580 % fällig am 25.11.2036	683	210	0,01			
4,176 % fällig am 25.02.2037	27	25	0,00	4,346 % fällig am 25.10.2034	2.680	2.639	0,11	Residential Asset Securities Corp. Trust						
4,426 % fällig am 25.07.2045	503	486	0,02	4,346 % fällig am 25.11.2047	4.714	4.324	0,18	4,526 % fällig am 25.05.2037	342	341	0,01			
4,646 % fällig am 25.06.2044	224	226	0,01	4,366 % fällig am 25.09.2046	185	182	0,01	4,881 % fällig am 25.10.2035	324	323	0,01			
4,746 % fällig am 25.10.2045	4.224	3.731	0,16	5,505 % fällig am 25.07.2035	884	877	0,04	Saxon Asset Securities Trust						
5,077 % fällig am 25.08.2046	7.606	6.688	0,28	Ellington Loan Acquisition Trust				0,526 % fällig am 25.05.2035	63	61	0,00			
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				4,946 % fällig am 25.05.2037	56	55	0,00	4,281 % fällig am 25.09.2036	5.080	4.899	0,21			
4,296 % fällig am 25.05.2035	224	190	0,01	Feldstone Mortgage Investment Trust				5,596 % fällig am 25.12.2037	1.200	1.160	0,05			
5,750 % fällig am 25.01.2036	615	527	0,02	4,309 % fällig am 25.11.2036	1.599	1.052	0,05	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust						
Wells Fargo Alternative Loan Trust				Fremont Home Loan Trust				4,126 % fällig am 25.01.2037	3.483	3.055	0,13			
6,250 % fällig am 25.07.2037	716	628	0,03	4,126 % fällig am 25.01.2037	342	177	0,01	Soundview Home Loan Trust						
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				4,146 % fällig am 25.01.2037	1.321	610	0,03	3,996 % fällig am 25.06.2037	341	230	0,01			
4,058 % fällig am 15.08.2051	8.319	8.258	0,35	4,911 % fällig am 25.06.2035	286	285	0,01	4,016 % fällig am 25.07.2037	589	536	0,02			
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				GSAA Home Equity Trust				4,016 % fällig am 25.08.2037	717	631	0,03			
6,497 % fällig am 25.10.2036	8	7	0,00	3,946 % fällig am 25.09.2036	13.763	3.007	0,13	4,146 % fällig am 25.03.2037	37	35	0,00			
Winchester PLC				3,946 % fällig am 25.12.2046	812	392	0,02	4,311 % fällig am 25.06.2036	7.584	6.795	0,29			
4,818 % fällig am 21.10.2056	£ 4.643	6.257	0,26	4,446 % fällig am 25.03.2037	166	66	0,00	4,346 % fällig am 25.10.2036	113	109	0,01			
		287.635	12,13	5,985 % fällig am 25.06.2036	1.079	237	0,01	4,746 % fällig am 25.10.2037	1.637	1.291	0,06			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				GSAMP Trust				4,846 % fällig am 25.09.2037	5.064	3.783	0,16			
ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE				4,586 % fällig am 25.03.2047	8.215	6.189	0,26	4,881 % fällig am 25.05.2035	702	705	0,03			
Angle Asset Finance Radian Trust				Home Equity Asset Trust				Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust						
4,748 % fällig am 16.03.2033	AUD 18.480	12.371	0,52	4,521 % fällig am 25.02.2036	150	149	0,01	3,373 % fällig am 25.11.2037	2.600	2.431	0,10			
Auto1 Car Funding SARL				4,791 % fällig am 25.12.2035	780	764	0,03	4,971 % fällig am 25.07.2035	1.220	1.264	0,05			
2,635 % fällig am 15.12.2033	€ 238	280	0,01	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust						150.612	6,35			
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				4,006 % fällig am 25.11.2036	2.432	2.274	0,10	WOHNIMMOBILIEN, SEQUENTIELL						
2,585 % fällig am 15.08.2033	6.647	7.820	0,33	4,086 % fällig am 25.04.2037	1.676	1.210	0,05	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC						
Driver Australia Ten				4,186 % fällig am 25.04.2037	1.593	1.150	0,05	3,091 % fällig am 25.01.2037	158	44	0,00			
4,708 % fällig am 21.02.2033	AUD 2.552	1.707	0,07	HSI Asset Securitization Corp. Trust				Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust						
Flexicommercial ABS Trust				3,986 % fällig am 25.01.2037	4.305	3.337	0,14	4,186 % fällig am 25.12.2036	1	1	0,00			
4,798 % fällig am 14.06.2031	11.374	7.610	0,32	4,186 % fällig am 25.12.2036	24.093	5.614	0,24	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust						
FTA Santander Consumer Spain Auto				JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				4,266 % fällig am 25.03.2037	2	2	0,00			
2,885 % fällig am 22.09.2039	€ 7.231	8.515	0,36	4,431 % fällig am 25.05.2035	544	541	0,02			47	0,00			
Golden Bar Securitisation SRL				4,596 % fällig am 25.06.2035	713	708	0,03	SONSTIGE ABS						
4,935 % fällig am 22.09.2043	914	1.096	0,05	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				AlbaCore Euro CLO DAC						
Hill FL BV				4,116 % fällig am 25.07.2036	2.944	2.684	0,11	2,999 % fällig am 15.07.2035	€ 1.000	1.175	0,05			
2,643 % fällig am 18.10.2033	7.700	9.045	0,38	4,146 % fällig am 25.03.2037	9.800	9.551	0,40	Arbour CLO DAC						
		48.444	2,04	4,266 % fällig am 25.10.2036	21	21	0,00	3,214 % fällig am 15.11.2037	3.500	4.118	0,17			
WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE				Long Beach Mortgage Loan Trust				3,280 % fällig am 15.12.2038	1.600	1.883	0,08			
Aames Mortgage Investment Trust				4,206 % fällig am 25.03.2046	2.471	2.186	0,09	Ares European CLO DAC						
4,626 % fällig am 25.10.2035	\$ 74	73	0,00	4,446 % fällig am 25.01.2036	2.124	1.942	0,08	2,789 % fällig am 15.10.2031	2.234	2.625	0,11			
Accredited Mortgage Loan Trust				MASTR Asset-Backed Securities Trust				2,936 % fällig am 17.04.2032	15.501	18.223	0,77			
4,116 % fällig am 25.09.2036	16.826	16.241	0,69	4,366 % fällig am 25.06.2036	1.209	1.146	0,05	Aurium CLO DAC						
4,306 % fällig am 25.12.2035	2.500	2.083	0,09	4,626 % fällig am 25.02.2034	950	1.009	0,04	2,691 % fällig am 16.04.2030	122	143	0,01			
4,716 % fällig am 25.09.2035	1.265	1.231	0,05	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				Bain Capital Euro CLO DAC						
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				4,146 % fällig am 25.08.2037	586	566	0,02	2,744 % fällig am 20.01.2032	848	997	0,04			
4,146 % fällig am 25.04.2036	111	109	0,01	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				Barings Euro CLO DAC						
4,146 % fällig am 25.07.2036	224	76	0,00	3,537 % fällig am 25.01.2035	752	700	0,03	3,250 % fällig am 21.10.2038	6.900	8.095	0,34			
				3,956 % fällig am 25.02.2037	1.156	514	0,02							
				3,996 % fällig am 25.02.2037	2.005	891	0,04							

|--|

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Strategic Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000\$)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000\$)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000\$)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
SES S.A. (c)	54.916	\$ 853	0,04	Equinor ASA (c)	88.426	\$ 2.084	0,09	Poste Italiane SpA	38.464	\$ 965	0,04
Telefonica S.A. (c)	432.316	1.773	0,07	Hess Midstream LP 'A'	33.839	1.167	0,05	Powszechna Kasa			
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	5.796.600	1.213	0,05	Index Corp.	58.200	1.163	0,05	Oszczednosci Bank Polski S.A.	102.603	2.418	0,10
Uniti Group, Inc.	1.068	7	0,00	Kinder Morgan, Inc.	93.858	2.580	0,11	Powszechny Zaklad Ubezpieczen S.A.	70.880	1.310	0,06
Verizon Communications, Inc. (c)	419.417	17.083	0,72	Kinetik Holdings, Inc.	19.531	704	0,03	QBE Insurance Group Ltd.	62.249	824	0,04
		32.935	1,39	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	351.942	942	0,04	Singapore Exchange Ltd.	62.200	818	0,03
				OMV AG	17.350	965	0,04	SpareBank Sor-Norge ASA	1.345	26	0,00
LUXUSGÜTER				ONEOK, Inc.	29.482	2.167	0,09	Standard Bank Group Ltd.	154.626	2.711	0,11
Aisin Corp. (c)	58.300	1.092	0,05	ORLEN S.A.	68.067	1.815	0,08	State Street Corp. (c)	33.115	4.272	0,18
ANTA Sports Products Ltd.	90.000	935	0,04	Pembina Pipeline Corp.	28.411	1.084	0,05	Swedbank AB 'A'	24.869	862	0,04
Best Buy Co., Inc.	23.014	1.540	0,06	PetroChina Co. Ltd. 'H'	1.286.000	1.386	0,06	Swiss Re AG	35.272	5.875	0,25
Bridgestone Corp.	132.600	2.981	0,13	Petroleo Brasileiro S.A.	427.900	2.540	0,11	Synchrony Financial	43.377	3.619	0,15
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A' (c)	5.926	752	0,03	Plains GP Holdings LP 'A'	82.872	1.586	0,07	T. Rowe Price Group, Inc.	25.550	2.616	0,11
Cie Generale des Etablissements Michelin S.C.A.	77.669	2.573	0,11	Repsol S.A. (c)	133.216	2.484	0,10	Tokio Marine Holdings, Inc. (c)	136.700	5.050	0,21
Continental AG	12.903	1.023	0,04	Shell PLC	21.984	808	0,03	XBP Global Holdings, Inc. (c)	441	3	0,00
Denso Corp. (c)	204.800	2.827	0,12	South Bow Corp.	18.258	503	0,02	XP, Inc. 'A'	47.594	779	0,03
eBay, Inc.	53.690	4.676	0,20	Suncor Energy, Inc.	89.771	3.990	0,17	Zurich Insurance Group AG	1.643	1.243	0,05
Expedia Group, Inc.	11.358	3.218	0,13	Targa Resources Corp.	6.616	1.221	0,05		109.360	4,61	
Hennes & Mauritz AB 'B'	58.240	1.166	0,05	TC Energy Corp.	44.170	2.435	0,10				
Hero MotoCorp Ltd.	13.433	863	0,04	Tenaris S.A.	44.202	852	0,04	GESUNDHEITSWESEN			
Hyundai Mobis Co. Ltd.	6.630	1.720	0,07	TotalEnergies SE	13.525	881	0,04	AbbVie, Inc. (c)	42.432	9.695	0,41
Industria de Diseno Textil S.A.	33.381	2.201	0,09	United Tractors Tbk PT	201.900	357	0,01	AMSURG Corp. (c)(h)	52.753	2.369	0,10
Isuzu Motors Ltd. (c)	60.200	939	0,04	Williams Cos., Inc.	41.366	2.487	0,10	Bristol-Myers Squibb Co. (c)	239.709	12.930	0,55
JD.com, Inc. 'A'	282.300	4.059	0,17			61.367	2,59	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	946.000	1.026	0,04
Kia Corp.	27.541	2.335	0,10	FINANZWERTE				Johnson & Johnson	95.682	19.802	0,83
Kingfisher PLC	202.425	850	0,04	Absa Group Ltd.	99.759	1.441	0,06	Merck & Co., Inc.	115.741	12.183	0,51
Magna International, Inc.	31.135	1.662	0,07	Admiral Group PLC	30.523	1.303	0,06	Novartis AG	93.820	12.926	0,55
Subaru Corp. (c)	68.800	1.480	0,06	Ageas S.A.	7.869	551	0,02	Pfizer, Inc. (c)	578.358	14.401	0,61
Yamaha Motor Co. Ltd.	107.400	796	0,03	AIB Group PLC	247.476	2.644	0,11	Roche Holding AG	20.250	8.361	0,35
		39.688	1,67	Ameriprise Financial, Inc.	4.646	2.278	0,10	Sanofi S.A.	21.419	2.071	0,09
BASISKONSUMGÜTER				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	271.694	6.369	0,27	Shionogi & Co. Ltd. (c)	63.400	1.147	0,05
Altria Group, Inc.	198.334	11.436	0,48	Banco BPM SpA	130.329	1.978	0,08		96.911	4,09	
Ambev S.A.	533.600	1.343	0,06	Banco de Sabadell S.A. (c)	580.064	2.285	0,10	INDUSTRIEWERTE			
British American Tobacco PLC	255.390	14.447	0,61	Bank Hapoalim B.M.	147.009	3.322	0,14	ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A.	20.475	2.031	0,09
Carrefour S.A.	66.227	1.104	0,05	Bank Leumi Le-Israel B.M.	175.666	3.868	0,16	AP Moller - Maersk A/S 'B'	463	1.062	0,04
Colgate-Palmolive Co. (c)	27.648	2.185	0,09	Bank Mandiri Persero Tbk PT (c)	4.369.100	1.332	0,06	Astra International Tbk PT	2.368.900	951	0,04
Imperial Brands PLC (c)	90.204	3.780	0,16	Bank of New York Mellon Corp.	63.279	7.346	0,31	BAE Systems PLC	48.183	1.107	0,05
ITC Ltd.	352.613	1.583	0,07	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	21.544	1.220	0,05	Bouygues S.A.	21.565	1.120	0,05
Kimberly-Clark Corp.	38.616	3.896	0,16	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	7.981.600	1.748	0,07	Bureau Veritas S.A.	40.188	1.278	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV	14.092	578	0,02	BB Seguridade Participacoes S.A. (c)	90.000	595	0,03	Computershare Ltd.	34.344	778	0,03
KT&G Corp.	11.271	1.112	0,05	Cairo Mezz PLC (c)	59.349	29	0,00	Cummins, Inc.	12.699	6.482	0,27
Philip Morris International, Inc.	88.511	14.197	0,60	China Construction Bank Corp. 'H'	2.693.000	2.665	0,11	FANUC Corp. (c)	109.400	4.255	0,18
Procter & Gamble Co.	26.484	3.795	0,16	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' (c)	195.500	1.330	0,06	GEA Group AG	16.525	1.116	0,05
Target Corp.	53.160	5.196	0,22	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	309.400	1.403	0,06	Honeywell International, Inc.	23.801	4.643	0,20
WH Group Ltd.	978.500	1.090	0,04	CME Group, Inc.	15.060	4.113	0,17	Intertek Group PLC	17.741	1.098	0,05
		65.742	2,77	Credicorp Ltd.	7.787	2.235	0,09	Kone Oyj 'B'	19.863	1.406	0,06
ENERGIE				FirstRand Ltd.	592.753	3.246	0,14	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	3.066	865	0,04
Aker BP ASA	35.211	895	0,04	Intesa Sanpaolo SpA	1.289.077	8.902	0,38	Luxco Co. Ltd. (c)(h)	22.303	393	0,02
Antero Midstream Corp.	24.678	439	0,02	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	18.341	1.280	0,05	Metso Oyj	47.783	831	0,03
ARC Resources Ltd.	66.371	1.247	0,05	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. (c)	150.800	3.538	0,15	Nippon Yusen KK (c)	48.700	1.576	0,07
Cheniere Energy, Inc.	7.542	1.466	0,06	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2.316	1.523	0,06	Obayashi Corp. (c)	72.500	1.516	0,06
China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	396.500	1.980	0,08	Nedbank Group Ltd.	54.616	878	0,04	PACCAR, Inc. (c)	10.078	1.104	0,05
Coal India Ltd.	217.001	964	0,04	Northern Trust Corp.	22.492	3.072	0,13	Ryanair Holdings PLC (c)	98.197	3.384	0,14
ConocoPhillips Co.	49.074	4.594	0,19	Partners Group Holding AG	720	883	0,04	SITC International Holdings Co. Ltd. (c)	182.000	651	0,03
Devon Energy Corp.	70.702	2.590	0,11	People's Insurance Co. Group of China Ltd. 'H'	1.024.000	889	0,04	Skanska AB 'B'	38.216	1.040	0,04
DTE Midstream LLC (c)	16.914	2.024	0,09	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	810.000	1.703	0,07	SKF AB 'B'	38.300	1.012	0,04
Enbridge, Inc. (c)	52.853	2.533	0,11					Snap-on, Inc.	4.577	1.577	0,07
Eni SpA (c)	51.175	969	0,04					Vinci S.A.	58.900	8.281	0,35
EOG Resources, Inc. (c)	52.044	5.465	0,23								

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Wartsila Oyj Abp	35.425	\$ 1.253	0,05	Edison International (c)	44.575	\$ 2.675	0,11	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	303.000	818	0,03	EDP S.A.	368.084	1.694	0,07	KURZFRISTIGE SCHULDTITEL			
		51.628	2,18	Endesa S.A. (c)	35.768	1.287	0,06	Sunac China Holdings Ltd.			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE				Enel SpA (c)	313.831	3.261	0,14	1.114.530 % fällig am			
Apple, Inc.	28.870	7.849	0,33	Osaka Gas Co. Ltd. (c)	42.000	1.458	0,06	23.06.2026 (d)(e)	\$	67	\$ 11 0,00
Canon, Inc.	56.900	1.682	0,07	Snam SpA (c)	233.430	1.550	0,07	NIGERIA TREASURY BILLS			
Cisco Systems, Inc. (c)	199.619	15.377	0,65	Tenaga Nasional Bhd.	307.800	1.040	0,04	30,779 % fällig am			
MediaTek, Inc. (c)	178.000	8.082	0,34			14.687	0,62	26.06.2026 (d)(e)	NGN	2.508.911	1.577 0,07
Microsoft Corp. (c)	7.699	3.723	0,16	OPTIONSSCHEINE		567.329	23,92	30,779 % fällig am			
Murata Manufacturing Co. Ltd. (c)	195.600	4.040	0,17	Windstream Holdings II LLC - Exp. 01.08.2035	604	4	0,00	29.06.2026 (d)(e)		2.508.911	1.574 0,07
Novatek Microelectronics Corp.	68.000	808	0,03	VORZUGSWERTPAPIERE				30,864 % fällig am			
NVIDIA Corp.	53.469	9.972	0,42	Nationwide Building Society 10,250 %	1.210	212	0,01	29.06.2026 (d)(e)		201.923	127 0,01
Qualcomm, Inc.	7.943	1.359	0,06	Petroleo Brasileiro S.A. 0,000 %	534.200	2.999	0,13	33,126 % fällig am			
Quanta Computer, Inc.	319.000	2.755	0,12	Samsung Electronics Co. Ltd. 0,000 %	77.852	4.832	0,20	12.06.2026 (d)(e)		1.331.700	843 0,03
Realtek Semiconductor Corp.	57.000	885	0,04	Windstream Holdings II LLC 11,000 %	20	20	0,00	33,156 % fällig am			
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	330.255	3.210	0,13			8.063	0,34	11.06.2026 (d)(e)		1.333.000	844 0,03
United Microelectronics Corp.	1.323.000	2.066	0,09	REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS							
Unity Bancorp, Inc. (c)	3.100	21	0,00	American Assets Trust, Inc.	104.040	1.969	0,08				
		61.829	2,61	American Healthcare REIT, Inc.	14.509	683	0,03				
BAUSTOFFE				Americold Realty Trust, Inc.	54.012	695	0,03				
Barrick Mining Corp.	74.411	3.246	0,14	Broadstone Net Lease, Inc.	569.421	9.891	0,42				
BHP Group Ltd.	29.138	879	0,04	Capitaland Ascendas REIT	434.200	954	0,04				
CF Industries Holdings, Inc.	18.462	1.428	0,06	CareTrust REIT, Inc.	18.570	671	0,03				
China Hongqiao Group Ltd.	327.000	1.373	0,06	EPR Properties	66.882	3.337	0,14				
CMOC Group Ltd. 'H'	438.000	1.088	0,05	Essential Properties Realty Trust, Inc.	21.867	649	0,03				
Endeavour Mining PLC	22.799	1.189	0,05	Gaming and Leisure Properties, Inc.	159.604	7.133	0,30				
Evrast PLC	72.869	0	0,00	Healthpeak Properties, Inc.	243.865	3.921	0,16				
Fortescue Ltd.	198.810	2.905	0,12	Highwoods Properties, Inc.	179.561	4.636	0,19				
Gold Fields Ltd.	61.028	2.659	0,11	Klepierre S.A.	3.670	145	0,01				
Grupo Mexico S.A.B. de C.V. 'B'	89.500	846	0,03	Link REIT	305.000	1.362	0,06				
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	67.076	1.345	0,06	LXP Industrial Trust	107.634	5.337	0,22				
Holcim AG	59.462	5.788	0,24	Millrose Properties, Inc.	6.040	180	0,01				
Kinross Gold Corp.	74.228	2.093	0,09	NNN REIT, Inc.	84.556	3.351	0,14				
LyondellBasell Industries NV 'A'	22.161	960	0,04	Omega Healthcare Investors, Inc.	214.496	9.511	0,40				
Vale S.A.	327.900	4.281	0,18	Sabra Health Care REIT, Inc.	532.748	10.090	0,42				
Vedanta Ltd.	160.641	1.081	0,04	Sila Realty Trust, Inc.	178.910	4.170	0,18				
		31.161	1,31	Simon Property Group, Inc.	27.057	5.009	0,21				
IMMOBILIEN				VICI Properties, Inc.	131.475	3.697	0,16				
China Resources Land Ltd.	376.500	1.317	0,05	Welltower, Inc.	3.603	669	0,03				
Daito Trust Construction Co. Ltd. (c)	37.000	704	0,03			78.060	3,29				
		2.021	0,08								
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN											
CLP Holdings Ltd.	192.500	1.722	0,07								

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsge- schäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsge- schäft ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
FICC	3,820 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 3.800	U.S. Treasury Notes 4,375 % fällig am 31.12.2029	\$ (3.876)	\$ 3.800	\$ 3.801	0,16
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (3.876)	\$ 3.800	\$ 3.801	0,16

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Strategic Income Fund (Forts.)

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SOFR December Futures	Short	03.2026	8	\$ 30	0,00
3-Month SOFR December Futures	Long	03.2027	462	(80)	0,00
3-Month SOFR December Futures	Long	03.2028	124	(8)	0,00
3-Month SOFR June Futures	Long	09.2026	462	(286)	(0,01)
3-Month SOFR June Futures	Long	09.2027	124	(18)	0,00
3-Month SOFR March Futures	Long	06.2026	453	(372)	(0,02)
3-Month SOFR March Futures	Long	06.2027	124	(32)	0,00
3-Month SOFR September Futures	Long	12.2026	462	(149)	(0,01)
3-Month SOFR September Futures	Long	12.2027	124	(10)	0,00
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	41	5	0,00
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	34	36	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	112	231	0,01
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	1.130	(13)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	356	(3)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03.2026	191	145	0,01
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	186	53	0,00
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	231	183	0,01
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	455	(669)	(0,03)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	495	419	0,02
				\$ (538)	(0,02)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (538)	(0,02)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AT&T, Inc.	1,000 %	20.06.2028	\$ 1.700	\$ 42	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20.12.2026	1.200	(6)	0,00
Credit Agricole S.A.	1,000	20.12.2030	€ 3.900	13	0,00
				\$ 49	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-36 5-Year Index	1,000 %	20.12.2026	\$ 4.508	\$ 221	0,01
CDX.EM-38 5-Year Index	1,000	20.12.2027	600	56	0,00
CDX.EM-39 5-Year Index	1,000	20.06.2028	100	8	0,00
CDX.EM-40 5-Year Index	1,000	20.12.2028	1.500	79	0,01
CDX.EM-41 5-Year Index	1,000	20.06.2029	500	21	0,00
CDX.EM-42 5-Year Index	1,000	20.12.2029	600	18	0,00
CDX.EM-44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	600	7	0,00
CDX.HY-36 5-Year Index	5,000	20.06.2026	1.824	(138)	(0,01)
CDX.HY-37 5-Year Index	5,000	20.12.2026	864	(18)	0,00
CDX.HY-43 5-Year Index	5,000	20.12.2029	8.800	(62)	0,00
CDX.HY-44 5-Year Index	5,000	20.06.2030	2.100	13	0,00
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000	20.12.2030	25.800	41	0,00
CDX.IG-44 5-Year Index	1,000	20.06.2030	7.600	10	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	33.900	14	0,00
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	€ 15.360	31	0,00
				\$ 301	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Varibler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,700 %	28.03.2034	£ 100	\$ 3	0,00
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	48.500	426	0,02
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	5.900	(138)	(0,01)
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,020	20.09.2028	¥ 2.950.000	661	0,03
Zahlung	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,176	27.04.2027	160.000	(13)	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,400	15.06.2032	248.400	114	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,500	15.03.2042	121.000	160	0,01
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,711	27.04.2042	37.000	53	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,786	15.03.2029	2.430.000	673	0,03
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,250	18.06.2035	382.000	193	0,01

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,500 %	16.06.2026	\$ 32.900	\$ (77)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,500	16.06.2028	26.200	(499)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,750	16.06.2031	13.442	(765)	(0,03)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,750	16.06.2031	16.200	1.041	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	0,940	08.06.2026	2.000	30	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	15.06.2027	15.700	(539)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	15.06.2027	1.200	14	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	15.06.2029	2.770	(174)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,000	16.12.2030	1.766	214	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,235	12.05.2028	700	42	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	15.12.2026	34.300	1.427	0,06
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	17.06.2027	12.000	(896)	(0,04)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	15.12.2028	3.900	(253)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	17.06.2030	47.620	2.784	0,12
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	15.06.2032	5.950	(474)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	16.06.2051	4.300	(1.419)	(0,06)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,350	20.01.2027	3.400	92	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,360	20.07.2031	800	101	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,370	19.07.2031	500	63	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,380	04.01.2027	1.400	(35)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,405	07.09.2031	1.300	164	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,425	18.01.2027	1.000	(23)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,443	18.01.2027	1.100	(25)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,450	17.02.2027	2.400	59	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,450	16.07.2031	1.200	149	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,491	21.01.2051	900	(411)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,500	15.12.2028	7.130	(577)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,500	12.01.2029	578	37	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,500	05.10.2031	600	(74)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,535	15.10.2031	600	(73)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,535	22.10.2031	400	(47)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,545	26.10.2031	400	(47)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,550	20.01.2027	15.100	(312)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,570	11.01.2027	800	(17)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,580	16.02.2027	900	(18)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,590	09.02.2051	7.200	(3.190)	(0,13)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,600	16.01.2026	6.600	97	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,625	16.01.2050	3.100	1.361	0,06
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,625	03.02.2050	3.900	1.715	0,07
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,700	17.02.2027	9.600	(166)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,700	12.01.2029	2.100	(111)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,740	16.12.2026	1.100	28	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2027	26.000	(445)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2029	1.209	7	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2032	1.840	(134)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	15.06.2032	1.878	62	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	22.01.2050	7.600	3.217	0,13
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,768	02.02.2032	300	(32)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,785	12.08.2051	700	307	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,817	05.04.2032	2.200	(243)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,872	06.04.2032	1.100	(118)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,875	07.02.2050	400	160	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,895	18.10.2049	700	295	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,910	17.10.2049	700	292	0,01
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,928	25.03.2027	1.100	(37)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	21.12.2027	1.250	(58)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	21.12.2029	5.740	(214)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	18.02.2032	900	(82)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	21.12.2032	9.130	(152)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	15.01.2050	1.400	540	0,02
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,000	15.12.2051	6.500	(3.043)	(0,13)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,250	11.12.2049	7.100	2.445	0,10
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,250	12.03.2050	3.400	1.155	0,05
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,300	17.01.2026	4.600	93	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,850	30.08.2027	1.000	(7)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	2,955	04.10.2027	1.000	(2)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.06.2026	32.300	1.155	0,05
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2030	133.600	(2.874)	(0,12)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2030	2.090	(11)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2033	2.800	101	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	21.06.2033	160	(4)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,050	07.09.2027	500	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,050	08.09.2029	500	(4)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,050	06.09.2032	700	(18)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,080	23.02.2053	200	(36)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,100	09.09.2029	500	(3)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,231	18.09.2034	200	8	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,232	10.09.2034	100	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,240	16.09.2034	100	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,248	18.09.2034	200	8	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	21.06.2028	1.280	(21)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Strategic Income Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,278 %	16.09.2034	\$ 100	\$ 4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,280	16.09.2034	400	16	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	1.450	6	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	06.03.2033	300	(7)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,300	14.06.2033	1.000	(22)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,340	23.02.2030	600	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,350	14.12.2032	200	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,370	01.03.2033	400	(7)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,370	12.07.2053	200	(26)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	3.535	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	15.10.2034	200	(5)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,400	23.02.2033	200	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,405	01.03.2033	300	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,408	05.09.2034	100	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,410	05.09.2034	200	6	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,425	01.03.2033	300	(5)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,430	27.02.2033	300	(4)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,435	05.11.2034	400	(8)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,450	07.03.2033	600	(8)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,450	11.10.2034	200	(4)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,455	01.11.2034	400	(7)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,465	30.10.2034	500	(8)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,470	22.02.2030	600	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,470	04.09.2034	100	2	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,470	01.11.2034	400	(7)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,485	30.10.2034	400	(6)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,495	30.10.2034	200	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	22.06.2030	900	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2030	1.190	(62)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2031	4.600	7	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	22.05.2033	29.660	95	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	21.06.2033	600	(5)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.12.2033	860	13	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.12.2054	29.500	2.806	0,12
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055	12.500	198	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,514	04.09.2034	200	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,525	02.03.2030	200	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,525	04.09.2034	200	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,527	15.11.2049	140	14	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,532	20.08.2034	200	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,535	06.11.2034	800	(9)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,550	21.08.2034	300	5	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	1.100	25	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,555	28.08.2034	200	3	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,555	05.03.2054	100	(10)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,558	21.08.2034	200	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,565	28.08.2034	200	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,569	14.08.2034	200	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,594	09.01.2034	200	2	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,595	19.08.2034	400	6	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,599	28.08.2034	200	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,600	17.01.2034	200	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,600	28.08.2034	400	6	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,605	28.08.2034	100	1	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,610	12.12.2032	400	2	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,611	28.08.2034	500	7	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,613	22.08.2034	200	3	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,620	31.01.2034	100	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,643	28.08.2034	200	2	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,645	07.08.2034	200	2	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,648	08.01.2034	200	3	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,650	10.07.2033	400	1	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,650	05.03.2034	200	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,655	24.01.2034	100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,665	24.01.2034	200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,670	08.01.2034	200	2	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,679	13.08.2034	200	2	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,684	03.01.2034	100	1	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,685	24.01.2034	200	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	06.06.2033	16.970	112	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	05.03.2034	100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,710	05.03.2034	200	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	07.08.2034	200	1	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,725	07.02.2034	100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,730	03.08.2033	200	2	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	07.08.2033	200	2	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,735	23.01.2034	100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,738	23.01.2034	100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2027	49.600	(52)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	13.12.2027	900	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.12.2028	1.080	(51)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	14.200	116	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750 %	18.12.2029	\$ 4.380	\$ 51	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	4.540	(48)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	30.760	(149)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2031	16.910	(498)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2031	1.900	(15)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2032	160	(2)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2032	23.570	(178)	(0,01)
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.03.2033	10.660	11	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	12.07.2033	400	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	02.01.2034	100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2034	4.200	110	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2034	70.880	(567)	(0,02)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	07.05.2035	2.100	2	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	16.000	(184)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,760	23.08.2033	500	5	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,783	07.02.2034	100	1	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,793	19.11.2034	400	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,795	06.08.2034	200	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	10.03.2028	600	5	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	05.09.2028	800	15	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	22.08.2030	100	2	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,800	30.08.2033	200	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,810	02.01.2034	100	0	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,830	12.10.2053	100	(5)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,840	08.01.2035	1.200	7	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,842	04.03.2030	2.800	(31)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,842	26.12.2033	100	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,850	05.08.2034	200	(1)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,850	08.01.2035	600	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,854	29.12.2033	200	(2)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,855	19.11.2034	100	1	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,860	21.02.2034	400	5	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,860	14.11.2034	300	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,866	14.11.2034	700	10	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	05.03.2035	600	(2)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,870	17.10.2053	100	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,874	05.03.2035	1.100	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,880	10.07.2034	500	(4)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,880	16.10.2053	100	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,884	25.03.2035	1.100	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,885	12.07.2034	400	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,890	08.01.2035	600	6	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,890	03.03.2035	600	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,896	08.01.2035	1.200	13	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	30.08.2033	600	12	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	10.04.2034	200	3	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	15.04.2034	100	2	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,900	08.01.2035	1.200	14	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,905	12.03.2035	1.100	(7)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,908	04.03.2035	1.100	(7)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,930	24.03.2035	2.200	(19)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,933	06.01.2035	1.300	19	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,940	22.02.2029	700	12	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,950	13.09.2033	600	14	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,950	19.12.2033	200	(3)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,950	16.04.2034	200	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,970	27.02.2029	200	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,970	15.01.2035	600	10	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	21.03.2035	1.800	(23)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	15.11.2053	300	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,994	02.07.2034	300	(5)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	26.02.2035	1.700	(24)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,015	30.12.2034	1.300	28	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,030	04.10.2033	500	15	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,030	15.12.2033	200	(4)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,060	02.07.2034	200	(4)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,078	29.04.2034	200	6	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,080	17.04.2034	200	6	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,080	05.06.2034	200	(5)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,085	22.04.2034	200	6	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,085	15.11.2053	981	15	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,090	30.04.2034	700	21	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,105	24.04.2034	400	13	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,130	03.05.2034	200	7	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,150	12.10.2033	200	8	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,150	22.04.2034	200	7	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,155	02.10.2033	400	15	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,165	27.09.2033	600	24	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,170	03.10.2033	400	16	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,175	10.10.2033	200	8	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,200	18.10.2033	200	8	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Strategic Income Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,220 %	20.10.2033	\$ 200	\$ 8	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,230	23.10.2033	100	4	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	20.03.2029	620	3	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,250	22.11.2033	200	(7)	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,255	23.10.2033	100	4	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,393	25.10.2033	100	5	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,435	01.11.2033	100	6	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,450	31.10.2033	100	6	0,00
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,450	01.11.2033	300	18	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,874	02.01.2026	BRL 1.200	(13)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,899	02.01.2026	600	(6)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,939	02.01.2026	1.100	(12)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	9,998	04.01.2027	1.900	(29)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,037	04.01.2027	500	(7)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,041	04.01.2027	1.500	(22)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,052	02.01.2026	1.800	(18)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,072	04.01.2027	1.490	(19)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,085	02.01.2026	1.800	(18)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,090	04.01.2027	2.800	(41)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,098	04.01.2027	4.490	(56)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,105	02.01.2026	1.800	(18)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,138	04.01.2027	700	(10)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,165	04.01.2027	2.280	(28)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,170	04.01.2027	3.800	(46)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,183	04.01.2027	6.830	(83)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,203	04.01.2027	5.320	(64)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,210	04.01.2027	770	(9)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,256	04.01.2027	5.310	(63)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	10,328	04.01.2027	3.980	(46)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,250	04.01.2027	1.500	(19)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,275	04.01.2027	700	(9)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,290	04.01.2027	800	(10)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,731	04.01.2027	400	(4)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,746	04.01.2027	1.700	(16)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,901	04.01.2027	4.000	(32)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,800	02.01.2031	130.600	(309)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,841	02.01.2031	48.400	(110)	0,00
Zahlung	3-Month NZD-BBR	4,750	19.06.2029	NZD 2.000	44	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,000	03.01.2031	ZAR 5.700	21	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,001	06.01.2031	5.700	21	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,010	07.01.2031	5.600	21	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,030	07.01.2031	5.600	21	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,053	07.01.2031	5.600	21	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,058	07.01.2031	5.600	21	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,063	08.01.2031	16.900	65	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,080	08.01.2031	7.900	31	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,203	10.01.2031	28.200	119	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,360	07.08.2028	500	1	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,380	04.08.2028	400	1	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,400	07.08.2028	500	2	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,410	31.07.2028	100	0	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,410	04.08.2028	1.100	3	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,410	07.08.2028	100	0	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,415	31.07.2028	100	0	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,415	04.08.2028	400	1	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,420	31.07.2028	300	1	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,421	04.08.2028	500	2	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,426	01.08.2028	100	0	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,428	31.07.2028	200	1	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,460	01.08.2028	200	1	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,460	02.08.2028	200	1	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,464	02.08.2028	200	1	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,543	04.08.2028	500	2	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	8,550	03.08.2028	800	3	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	2,750	17.06.2026	AUD 460	(5)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,000	21.03.2027	18.640	(570)	(0,02)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,000	18.09.2029	9.400	(173)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,000	17.09.2030	22.600	(508)	(0,02)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	20.09.2033	300	0	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	20.03.2034	2.600	(7)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.09.2034	3.300	(72)	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.06.2035	69.450	(1.767)	(0,07)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	0,250	18.03.2050	€ 2.300	1.276	0,05
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	0,830	09.12.2052	6.800	992	0,04
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	21.09.2032	11.880	(789)	(0,03)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,220	08.01.2035	700	(31)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,280	04.03.2030	700	(2)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,300	25.09.2029	200	2	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,350	29.04.2030	800	(3)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,360	07.10.2029	200	1	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,380	31.12.2034	700	(30)	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,390 %	01.10.2034	€ 100	\$ 4	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	09.04.2030	1.000	(8)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	12.02.2035	700	23	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,420	07.03.2035	700	(18)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,450	05.05.2035	600	19	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,460	01.04.2035	700	(16)	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	18.300	(178)	(0,01)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,510	09.04.2035	600	14	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,520	27.03.2035	700	(11)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,520	09.04.2035	600	14	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,547	09.03.2033	800	19	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,550	16.04.2035	600	12	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,580	29.08.2034	100	2	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,590	19.08.2034	100	2	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,610	24.03.2035	700	(5)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,650	14.08.2029	200	(2)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,700	13.08.2029	100	(1)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	05.03.2034	200	3	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	2.500	(43)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,760	04.03.2034	200	3	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,770	16.04.2029	200	7	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,770	29.04.2034	100	2	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,780	02.05.2029	200	7	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,827	06.05.2029	200	7	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,860	24.04.2029	200	7	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,950	12.06.2029	200	8	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	15.150	1.085	0,05
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,270	21.08.2033	200	10	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,300	03.10.2033	500	25	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,370	09.10.2028	300	11	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	3,450	20.10.2028	300	12	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,990	18.12.2029	MXN 8.500	23	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,020	17.12.2029	11.300	31	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,108	13.03.2030	44.600	135	0,01
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,135	27.12.2029	10.400	32	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	9,150	31.12.2029	10.600	33	0,00
Zahlung	UKRPI	4,000	15.09.2031	£ 300	(33)	0,00
Zahlung	UKRPI	4,020	15.10.2031	400	(40)	0,00
Zahlung	UKRPI	4,055	15.09.2031	400	(43)	0,00
Zahlung	UKRPI	4,066	15.09.2031	600	(53)	0,00
Zahlung	UKRPI	4,140	15.10.2031	1.000	(84)	0,00
Zahlung	UKRPI	4,250	15.11.2031	900	(47)	0,00
Zahlung	UKRPI	4,400	15.10.2031	400	(22)	0,00
					\$ 4.162	0,18
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 4.512	0,19

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnahmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschluss- prämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettover- mögens
BPS	Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2027	\$ 200	\$ (18)	\$ 17	\$ (1)	0,00
BRC	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2026	300	(14)	14	0	0,00
CBK	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	100	(3)	3	0	0,00
GST	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	100	(4)	4	0	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2027	100	(9)	9	0	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2028	300	(3)	7	4	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	11.340	0	92	92	0,01
	SoftBank Group Corp.	1,000	20.06.2026	700	(6)	4	(2)	0,00
JPM	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2026	300	(2)	3	1	0,00
MYC	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	200	(7)	7	0	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2027	200	(18)	17	(1)	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2026	1.100	3	5	8	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2027	400	(1)	5	4	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2028	300	(6)	10	4	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2028	1.300	(14)	32	18	0,00
					\$ (102)	\$ 229	\$ 127	0,01

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Strategic Income Fund (Forts.)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110 %	25.05.2046	\$ 238	\$ (59)	\$ 40	\$ (19)	0,00
	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	€ 2.170	493	17	510	0,02
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	1.010	232	6	238	0,01
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	340	77	3	80	0,00
DUB	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	\$ 400	(6)	7	1	0,00
GST	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	6.850	14	7	21	0,00
	CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18.11.2054	7.297	(38)	81	43	0,00
	CMBX.NA.AAA.6 Index	0,500	11.05.2063	1	0	0	0	0,00
	CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17.10.2057	118	(2)	2	0	0,00
	CMBX.NA.AAA.9 Index	0,500	17.09.2058	9	0	0	0	0,00
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	€ 1.780	408	11	419	0,02
MEI	CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17.08.2061	\$ 500	(4)	7	3	0,00
	CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17.10.2057	3	0	0	0	0,00
	CMBX.NA.AAA.9 Index	0,500	17.09.2058	17	(1)	1	0	0,00
MYC	ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110	25.05.2046	376	(92)	63	(29)	0,00
	CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17.08.2061	500	(4)	7	3	0,00
	CMBX.NA.AAA.6 Index	0,500	11.05.2063	1	0	0	0	0,00
	CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17.10.2057	1	0	0	0	0,00
SAL	CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17.11.2059	2.075	17	(11)	6	0,00
	CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18.11.2054	1.200	6	1	7	0,00
	CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17.08.2061	325	0	2	2	0,00
	CMBX.NA.AAA.6 Index	0,500	11.05.2063	1	0	0	0	0,00
	CMBX.NA.AAA.9 Index	0,500	17.09.2058	450	0	0	0	0,00
UAG	CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17.10.2057	1	0	0	0	0,00
					\$ 1.041	\$ 244	\$ 1.285	0,05

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 1.649	¥ 256.296	\$ 0	\$ (13)	\$ (13)	0,00
BOA	01.2026	COP 187.569	\$ 49	0	0	0	0,00
	01.2026	INR 1.826	20	0	0	0	0,00
	01.2026	KRW 685.427	471	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026	PLN 2.967	811	0	(14)	(14)	0,00
	01.2026	THB 9.415	291	0	(8)	(8)	0,00
	01.2026	TWD 25.352	831	25	0	25	0,00
	01.2026	\$ 1.592	€ 1.352	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026	2.128	PLN 7.785	37	0	37	0,00
	01.2026	173	TWD 5.459	1	0	1	0,00
	01.2026	665	ZAR 11.085	3	0	3	0,00
	02.2026	COP 374.475	\$ 98	1	0	1	0,00
	03.2026	2.525.859	657	6	0	6	0,00
	03.2026	PEN 20.789	6.165	1	(2)	(1)	0,00
	04.2026	\$ 229	MXN 4.217	3	0	3	0,00
	04.2026	ZAR 5.408	\$ 308	0	(16)	(16)	0,00
	05.2026	6.355	368	0	(12)	(12)	0,00
	08.2026	9.149	523	0	(20)	(20)	0,00
	11.2026	206	11	0	(1)	(1)	0,00
BPS	01.2026	AUD 35.928	23.354	0	(607)	(607)	(0,03)
	01.2026	CHF 308	391	2	0	2	0,00
	01.2026	CNH 25.616	3.635	0	(38)	(38)	0,00
	01.2026	£ 1.518	2.002	0	(40)	(40)	0,00
	01.2026	IDR 1.260.421	75	0	0	0	0,00
	01.2026	ILS 4.475	1.376	0	(28)	(28)	0,00
	01.2026	INR 72.123	800	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	¥ 289.100	1.871	25	0	25	0,00
	01.2026	PLN 3.887	1.065	0	(16)	(16)	0,00
	01.2026	TWD 122.095	4.018	135	0	135	0,01
	01.2026	\$ 2.543	CNH 17.837	13	0	13	0,00
	01.2026	1.157	INR 104.345	1	0	1	0,00
	01.2026	2.227	PLN 8.094	25	0	25	0,00
	01.2026	6.352	TWD 199.424	6	(16)	(10)	0,00
	01.2026	4.938	ZAR 82.735	49	0	49	0,00
	01.2026	ZAR 62.195	\$ 3.718	0	(32)	(32)	0,00
	02.2026	\$ 492	INR 44.354	0	0	0	0,00
	02.2026	1.034	PLN 3.694	0	(7)	(7)	0,00
	02.2026	1.170	TWD 36.681	0	(4)	(4)	0,00
	03.2026	TWD 52.777	\$ 1.683	11	(4)	7	0,00
	05.2026	\$ 62	KWD 19	0	0	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	05.2026	ZAR	506	\$	29	\$	0,00
	06.2026	\$	44	KWD	14	\$	0,00
	07.2026		28		8		0,00
	06.2027		22		7		0,00
	05.2029	KWD	93	\$	320		0,00
	07.2029		12		40		0,00
	05.2030		69		237		0,00
	08.2030		69		233		0,00
	01.2026	€	381		443	(5)	0,00
	01.2026	ILS	1.192		372	(2)	0,00
	01.2026	¥	576.500		3.723	42	0,00
	01.2026	PLN	92		25	0	0,00
	01.2026	SGD	4.248		3.314	9	0,00
	01.2026	\$	309	PLN	1.125	4	0,00
	01.2026		9.401	TRY	422.990	390	0,02
	01.2026		2.161	ZAR	36.631	47	0,00
	02.2026	ILS	1.171	\$	363	(4)	0,00
	02.2026	\$	644	TRY	29.181	18	0,00
	03.2026		1.965	MXN	36.381	44	0,00
	03.2026		2.295	TRY	105.037	24	0,00
BSH	04.2026	ZAR	5.519	\$	314	(16)	0,00
	07.2026		8.208		464	(24)	0,00
	01.2026	\$	1.193	£	902	21	0,00
	01.2026		4.829	¥	751.601	(30)	0,00
CBK	02.2026	PEN	1.307	\$	374	(14)	0,00
	03.2026		1.281		379	(1)	0,00
	01.2026	COP	7.469.228		1.969	(2)	0,00
	01.2026	€	861		1.005	(7)	0,00
	01.2026	¥	86.200		555	5	0,00
	01.2026	NOK	2.926		287	(3)	0,00
	01.2026	NZD	1.558		899	3	0,00
	01.2026	PEN	786		232	(1)	0,00
	01.2026	PLN	19		5	0	0,00
	01.2026	TWD	332.402		10.953	382	0,02
	01.2026	\$	5.158	AUD	7.759	17	0,00
	01.2026		1.024	CNH	7.142	1	0,00
	01.2026		392	COP	1.479.294	(1)	0,00
	01.2026		5.561	€	4.750	20	0,00
	01.2026		191	ILS	611	1	0,00
	01.2026		13.736	INR	1.227.380	(121)	0,00
	01.2026		251	PLN	901	0	0,00
	01.2026		0	THB	13	0	0,00
	01.2026		1.677	TWD	52.411	(11)	0,00
	01.2026		330	ZAR	5.607	8	0,00
CIB DUB	02.2026	COP	1.495.180	\$	392	5	0,00
	02.2026	ILS	2.179		686	2	0,00
	02.2026	PEN	3.461		942	(86)	0,00
	02.2026	\$	53	TWD	1.659	0	0,00
	03.2026	COP	2.453.908	\$	648	11	0,00
	03.2026	PEN	1.012		299	(1)	0,00
	03.2026	TWD	27.651		888	10	0,00
	04.2026	COP	1.170.230		307	6	0,00
	07.2026	PEN	14.703		4.272	(69)	0,00
	11.2026		2.858		835	(3)	0,00
	01.2026	ILS	1		0	0	0,00
	01.2026		1.958		609	(6)	0,00
	01.2026	KRW	2.558.774		1.748	(27)	0,00
	01.2026	NZD	1.197		692	3	0,00
	01.2026	SGD	13		10	0	0,00
	01.2026	\$	1.039	ILS	3.314	1	0,00
	01.2026		3.945	INR	351.278	(45)	0,00
	01.2026		2.101	KRW	3.086.598	40	0,00
	01.2026		4.544	ZAR	76.921	92	0,00
	02.2026	ILS	3.313	\$	1.039	(1)	0,00
FAR	02.2026	\$	72	TWD	2.240	0	0,00
	07.2026	ZAR	6.025	\$	340	(18)	0,00
	01.2026	AUD	73.229		47.563	(1.273)	(0,05)
	01.2026	CAD	61		44	0	0,00
	01.2026	CHF	337		420	(6)	0,00
	01.2026	CNH	12.769		1.814	(17)	0,00
	01.2026	£	53.814		70.668	(1.713)	(0,07)
	01.2026	PLN	666		182	(3)	0,00
	01.2026	\$	550	ILS	1.764	3	0,00
	01.2026		15.628	MXN	290.491	492	0,02
GLM	01.2026		2.900	PLN	10.611	52	0,00
	01.2026		3.930	ZAR	66.197	59	0,00
	01.2026	ZAR	20.558	\$	1.226	(14)	0,00
	02.2026	ILS	1.763		550	(3)	0,00
	01.2026	CAD	15		11	0	0,00
	01.2026	COP	186.834		49	0	0,00
	01.2026	ILS	311		96	(1)	0,00
	01.2026	NGN	48.411		33	(1)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Strategic Income Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
JPM	01.2026	\$ 341	CHF 274	\$ 4	\$ 0	\$ 4	0,00
	01.2026	1.644	CNH 11.591	18	0	18	0,00
	01.2026	1.946	PLN 7.110	31	0	31	0,00
	01.2026	309	THB 9.834	4	0	4	0,00
	01.2026	444	ZAR 7.655	17	0	17	0,00
	02.2026	COP 3.751.247	\$ 978	2	0	2	0,00
	02.2026	\$ 33.388	BRL 183.852	0	(89)	(89)	0,00
	02.2026	1.200	MXN 22.264	32	0	32	0,00
	02.2026	73	TRY 3.308	2	0	2	0,00
	03.2026	BRL 156	\$ 28	0	0	0	0,00
	03.2026	PEN 2.388	706	0	(2)	(2)	0,00
	03.2026	\$ 925	MXN 17.165	24	0	24	0,00
	04.2026	1.944	35.847	30	0	30	0,00
	08.2026	NGN 56.700	\$ 36	0	0	0	0,00
	08.2026	ZAR 8.572	481	0	(28)	(28)	0,00
	01.2026	CNH 53.154	7.547	0	(75)	(75)	0,00
	01.2026	ILS 11.903	3.658	0	(76)	(76)	0,00
	01.2026	INR 66.306	745	9	0	9	0,00
	01.2026	MXN 1.608	86	0	(3)	(3)	0,00
	01.2026	NZD 2.227	1.292	11	0	11	0,00
	01.2026	PLN 7.165	1.955	0	(38)	(38)	0,00
	01.2026	\$ 2.063	CNH 14.490	15	0	15	0,00
	01.2026	2.399	CNY 16.893	9	0	9	0,00
	01.2026	1.734	INR 154.410	0	(20)	(20)	0,00
	01.2026	2.251	PLN 8.293	55	0	55	0,00
	01.2026	164	ZAR 2.806	6	0	6	0,00
	02.2026	2.087	MXN 38.709	55	0	55	0,00
	02.2026	0	TRY 0	0	0	0	0,00
	03.2026	MXN 3	\$ 0	0	0	0	0,00
	03.2026	\$ 1.416	MXN 25.976	20	0	20	0,00
	04.2026	722	13.311	11	0	11	0,00
MBC	11.2026	ZAR 12.350	\$ 705	0	(23)	(23)	0,00
	01.2026	CAD 35.127	24.958	0	(683)	(683)	(0,03)
	01.2026	CHF 478	602	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	€ 2.118	2.458	0	(30)	(30)	0,00
	01.2026	¥ 469.400	3.022	25	0	25	0,00
	01.2026	NZD 1.537	888	4	0	4	0,00
	01.2026	SGD 21.887	16.869	0	(162)	(162)	(0,01)
	01.2026	\$ 1.205	AUD 1.797	0	(7)	(7)	0,00
	01.2026	7.412	€ 6.297	11	(24)	(13)	0,00
	01.2026	1.004	£ 753	9	0	9	0,00
	01.2026	257	INR 23.277	1	0	1	0,00
	01.2026	2.125	¥ 330.864	0	(12)	(12)	0,00
	01.2026	605	PLN 2.217	12	0	12	0,00
	01.2026	476	THB 15.424	14	0	14	0,00
	01.2026	267	TWD 8.419	1	0	1	0,00
MYI	01.2026	2.298	ZAR 38.644	31	0	31	0,00
	02.2026	552	MXN 10.216	14	0	14	0,00
	03.2026	524	9.651	9	0	9	0,00
	04.2026	585	10.791	10	0	10	0,00
	05.2026	ZAR 2.545	\$ 146	0	(6)	(6)	0,00
	10.2026	469	26	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	CAD 48	35	0	0	0	0,00
	01.2026	€ 3.144	3.699	7	0	7	0,00
	01.2026	£ 22	29	0	0	0	0,00
	01.2026	ILS 2.010	631	0	0	0	0,00
NSL	01.2026	\$ 215	£ 159	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	9	¥ 1.417	0	0	0	0,00
	01.2026	2.058	ZAR 34.616	28	0	28	0,00
	02.2026	ILS 4.283	\$ 1.330	0	(14)	(14)	0,00
	01.2026	KRW 4.194.529	2.866	0	(44)	(44)	0,00
	01.2026	\$ 1.410	KRW 2.070.394	26	0	26	0,00
	01.2026	1.943	TRY 87.669	62	0	62	0,00
	02.2026	769	34.824	23	0	23	0,00
	03.2026	435	19.865	5	0	5	0,00
	01.2026	CHF 338	\$ 422	0	(5)	(5)	0,00
SCX	01.2026	CNH 25.459	3.613	0	(38)	(38)	0,00
	01.2026	IDR 2.096.504	125	0	0	0	0,00
	01.2026	INR 10.920	120	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	¥ 384.600	2.473	17	0	17	0,00
	01.2026	TWD 27.017	887	28	0	28	0,00
	01.2026	\$ 236	INR 21.356	1	0	1	0,00
	01.2026	5.274	¥ 820.786	0	(34)	(34)	0,00
	11.2026	NGN 38.820	\$ 24	0	0	0	0,00
	01.2026	€ 332.973	385.503	0	(5.725)	(5.725)	(0,24)
	01.2026	\$ 13.945	¥ 2.181.041	0	(21)	(21)	0,00
SOG	02.2026	552	MXN 10.221	13	0	13	0,00
	03.2026	MXN 0	\$ 0	0	0	0	0,00
	03.2026	PEN 17	5	0	0	0	0,00
	03.2026	\$ 0	MXN 8	0	0	0	0,00
	01.2026	¥ 67.500	\$ 434	3	0	3	0,00
SSB	01.2026						

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
UAG	01.2026	CHF 1.433	\$ 1.790	\$ 0	\$ (20)	\$ (20)	0,00
	01.2026	PLN 3.138	860	0	(13)	(13)	0,00
	01.2026	\$ 1.541	KRW 2.285.989	45	0	45	0,00
	01.2026	2.205	PLN 7.992	20	(2)	18	0,00
	01.2026	836	ZAR 14.543	40	0	40	0,00
	02.2026	520	MXN 9.646	14	0	14	0,00
WST	01.2026	NZD 1.480	\$ 847	0	(4)	(4)	0,00
				\$ 3.033	\$ (11.622)	\$ (8.589)	(0,36)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Investor EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) ausschüttend II, Class T EUR (Hedged) thesaurierend, Class T EUR (Hedged) ausschüttend und Class Z EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	¥ 2.332	\$ 15	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BOA	01.2026	589.838	3.817	51	0	51	0,00
	01.2026	TWD 377.287	12.059	55	0	55	0,00
	01.2026	\$ 3.225	€ 2.740	2	(8)	(6)	0,00
	01.2026	8.592	KRW 12.584.181	139	0	139	0,01
BPS	01.2026	AUD 4.873	\$ 3.167	0	(82)	(82)	0,00
	01.2026	CNY 6.961	988	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026	\$ 5.522	€ 4.693	1	(8)	(7)	0,00
BRC	01.2026	DKK 8.826	\$ 1.370	0	(19)	(19)	0,00
	01.2026	€ 284	334	0	0	0	0,00
	01.2026	ILS 5.571	1.706	0	(42)	(42)	0,00
	01.2026	\$ 619.180	€ 533.297	7.417	0	7.417	0,31
	01.2026	ZAR 4.094	\$ 236	0	(10)	(10)	0,00
BSH	01.2026	BRL 11.084	2.014	0	(8)	(8)	0,00
	01.2026	¥ 1.056.800	6.790	43	0	43	0,00
	01.2026	\$ 1.996	BRL 11.084	27	0	27	0,00
	02.2026	BRL 11.166	\$ 1.996	0	(26)	(26)	0,00
CBK	01.2026	11.210	2.049	3	0	3	0,00
	01.2026	MXN 34.296	1.847	0	(60)	(60)	0,00
	01.2026	\$ 2.469	AUD 3.769	44	0	44	0,00
	01.2026	2.037	BRL 11.210	8	0	8	0,00
	01.2026	43.687	€ 37.396	255	(3)	252	0,01
DUB	01.2026	ZAR 40.821	\$ 2.355	0	(107)	(107)	0,00
FAR	01.2026	AUD 9.931	6.451	0	(173)	(173)	(0,01)
	01.2026	BRL 56	10	0	0	0	0,00
	01.2026	CHF 30	37	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	£ 18.339	24.083	0	(585)	(585)	(0,03)
	01.2026	TWD 475	15	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 10	BRL 56	0	0	0	0,00
	01.2026	1.911	MXN 34.296	0	(4)	(4)	0,00
	01.2026	ZAR 5.059	\$ 294	0	(11)	(11)	0,00
	02.2026	BRL 56	10	0	0	0	0,00
	02.2026	MXN 34.296	1.906	4	0	4	0,00
GLM	01.2026	CHF 21.832	27.232	0	(350)	(350)	(0,02)
	01.2026	ZAR 3.762	218	0	(9)	(9)	0,00
IND	01.2026	NOK 16.161	1.590	0	(12)	(12)	0,00
JPM	01.2026	CNY 11.733	1.666	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	\$ 3.267	KRW 4.688.068	0	(14)	(14)	0,00
	01.2026	ZAR 1.379	80	0	(3)	(3)	0,00
	02.2026	KRW 4.683.059	3.267	18	0	18	0,00
MBC	01.2026	CAD 15.774	11.208	0	(306)	(306)	(0,01)
	01.2026	CHF 2.084	2.608	0	(25)	(25)	0,00
	01.2026	£ 880	1.182	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	HKD 136.690	17.595	27	0	27	0,00
	01.2026	IDR 37.079.635	2.224	1	0	1	0,00
	01.2026	¥ 57.872	372	2	0	2	0,00
	01.2026	SEK 41.634	4.370	0	(148)	(148)	(0,01)
	01.2026	SGD 6.963	5.367	0	(51)	(51)	0,00
	01.2026	\$ 618.004	€ 532.399	7.544	(6)	7.538	0,32
	01.2026	2.209	IDR 37.079.635	14	0	14	0,00
	01.2026	336	KRW 481.919	0	(2)	(2)	0,00
	02.2026	IDR 37.079.635	\$ 2.207	0	(13)	(13)	0,00
	02.2026	KRW 481.919	337	2	0	2	0,00
MYI	01.2026	HKD 8.451	1.087	1	0	1	0,00
	01.2026	INR 514.989	5.760	34	0	34	0,00
	01.2026	¥ 13	0	0	0	0	0,00
SCX	01.2026	819.784	5.271	37	0	37	0,00
	01.2026	\$ 1.393	€ 1.198	14	0	14	0,00
SOG	01.2026	¥ 3.066.688	\$ 19.608	29	0	29	0,00
	01.2026	\$ 625.398	€ 540.179	9.287	0	9.287	0,39
SSB	01.2026	MYR 7.738	\$ 1.872	0	(36)	(36)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Strategic Income Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
UAG	01.2026	\$ 1.911	MYR 7.738	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	0,00
	02.2026	MYR 7.738	\$ 1.913	3	0	3	0,00
	01.2026	KRW 17.754.168	12.104	0	(215)	(215)	(0,01)
	01.2026	\$ 1.495	€ 1.278	7	0	7	0,00
	01.2026	ZAR 7.146	\$ 411	0	(20)	(20)	0,00
				\$ 25.069	\$ (2.372)	\$ 22.697	0,95

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	£ 16	\$ 22	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	¥ 3.912	25	0	0	0	0,00
BPS	01.2026	TWD 4.279	137	1	0	1	0,00
	01.2026	AUD 53	34	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01.2026	£ 36	48	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 102	£ 77	2	0	2	0,00
BSH	01.2026	DKK 165	\$ 26	0	0	0	0,00
	01.2026	£ 25	34	0	0	0	0,00
CBK	01.2026	ILS 49	15	0	0	0	0,00
	01.2026	PLN 77	21	0	0	0	0,00
FAR	01.2026	\$ 6.286	£ 4.808	180	0	180	0,01
	01.2026	BRL 116	\$ 21	0	0	0	0,00
JPM	01.2026	CNH 78	11	0	0	0	0,00
	01.2026	¥ 18.319	118	1	0	1	0,00
MBC	01.2026	\$ 21	BRL 116	0	0	0	0,00
	01.2026	£ 43	£ 33	1	0	1	0,00
NSL	01.2026	BRL 117	\$ 21	0	0	0	0,00
	01.2026	240	44	0	0	0	0,00
SCX	01.2026	£ 42	55	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	MXN 423	23	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01.2026	\$ 32	AUD 49	1	0	1	0,00
	01.2026	44	BRL 240	0	0	0	0,00
SSB	01.2026	57	£ 43	1	0	1	0,00
	01.2026	AUD 107	\$ 70	0	(2)	(2)	0,00
UAG	01.2026	BRL 1	0	0	0	0	0,00
	01.2026	CHF 227	283	0	(4)	(4)	(0,01)
MYI	01.2026	£ 19	25	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 0	BRL 1	0	0	0	0,00
NSL	01.2026	24	MXN 423	0	0	0	0,00
	02.2026	BRL 1	\$ 0	0	0	0	0,00
SCX	01.2026	MXN 423	24	0	0	0	0,00
	01.2026	BRL 121	22	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	CNY 164	23	0	0	0	0,00
	01.2026	NOK 192	19	0	0	0	0,00
SSB	01.2026	\$ 23	BRL 121	0	0	0	0,00
	01.2026	34	KRW 48.270	0	0	0	0,00
UAG	02.2026	KRW 48.219	\$ 34	0	0	0	0,00
	01.2026	CAD 172	122	0	(3)	(3)	0,00
MYI	01.2026	€ 168	195	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	£ 515	688	0	(5)	(5)	0,00
NSL	01.2026	IDR 402.032	24	0	0	0	0,00
	01.2026	¥ 785	5	0	0	0	0,00
SCX	01.2026	SEK 514	54	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	SGD 96	74	0	(1)	(1)	0,00
SSB	01.2026	\$ 355	£ 265	2	0	2	0,00
	01.2026	24	IDR 402.032	0	0	0	0,00
UAG	01.2026	3	KRW 4.962	0	0	0	0,00
	02.2026	IDR 402.032	\$ 24	0	0	0	0,00
NSL	02.2026	KRW 4.962	3	0	0	0	0,00
	01.2026	£ 14	19	0	0	0	0,00
SCX	01.2026	INR 6.720	75	0	0	0	0,00
	01.2026	HKD 1.567	202	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	ZAR 486	28	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	¥ 14.210	91	1	0	1	0,00
SSB	01.2026	€ 293	339	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	¥ 19.157	122	0	0	0	0,00
UAG	01.2026	\$ 6.351	£ 4.850	172	0	172	0,01
	01.2026	MYR 101	\$ 25	0	(1)	(1)	0,00
SSB	01.2026	\$ 6.245	£ 4.771	173	0	173	0,01
	01.2026	81	KRW 119.310	1	0	1	0,00
UAG	01.2026	25	MYR 101	0	0	0	0,00
	02.2026	MYR 101	\$ 25	0	0	0	0,00
SSB	01.2026	KRW 172.543	118	0	(2)	(2)	0,00
				\$ 536	\$ (32)	\$ 504	0,02

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional ILS (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	£ 62	\$ 82	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
	01.2026	TWD 1.245	40	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 30	KRW 44.421	1	0	1	0,00
BRC	01.2026	CHF 78	\$ 98	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	DKK 27	4	0	0	0	0,00
	01.2026	ILS 20	6	0	0	0	0,00
	01.2026	PLN 13	4	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 2.072	ILS 6.764	51	0	51	0,00
CBK	01.2026	BRL 54	\$ 10	0	0	0	0,00
	01.2026	CNY 48	7	0	0	0	0,00
	01.2026	€ 5	6	0	0	0	0,00
	01.2026	¥ 1.383	9	0	0	0	0,00
	01.2026	MXN 87	5	0	0	0	0,00
	01.2026	NOK 38	4	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 10	BRL 54	0	0	0	0,00
	01.2026	39	ILS 125	0	0	0	0,00
DUB	02.2026	BRL 54	\$ 10	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	ILS 24	8	0	0	0	0,00
	01.2026	CAD 52	37	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	€ 149	173	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	HKD 23	3	0	0	0	0,00
	01.2026	IDR 138.118	8	0	0	0	0,00
	01.2026	ILS 6	2	0	0	0	0,00
	01.2026	¥ 15.170	97	1	0	1	0,00
	01.2026	SEK 144	15	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	SGD 23	18	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 8	IDR 138.118	0	0	0	0,00
	01.2026	84	ILS 272	1	0	1	0,00
	01.2026	12	KRW 16.716	0	0	0	0,00
	02.2026	IDR 138.118	\$ 8	0	0	0	0,00
	02.2026	KRW 16.716	12	0	0	0	0,00
MYI	01.2026	ILS 40	12	0	0	0	0,00
	01.2026	INR 1.708	19	0	0	0	0,00
	01.2026	¥ 1.523	10	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 6	ILS 20	0	0	0	0,00
NSL	01.2026	HKD 453	\$ 58	0	0	0	0,00
	01.2026	ZAR 203	12	0	(1)	(1)	0,00
RBC	01.2026	\$ 2.069	ILS 6.764	53	0	53	0,01
SSB	01.2026	MYR 22	\$ 5	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 5	MYR 22	0	0	0	0,00
	02.2026	MYR 22	\$ 5	0	0	0	0,00
UAG	01.2026	AUD 44	29	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	KRW 61.137	42	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 2.121	ILS 6.924	52	0	52	0,00
	01.2026	5	MXN 87	0	0	0	0,00
	02.2026	MXN 87	\$ 5	0	0	0	0,00
				\$ 159	\$ (10)	\$ 149	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional SGD (Hedged) thesaurierend und M Retail SGD (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	£ 770	\$ 1.014	\$ 0	\$ (22)	\$ (22)	(0,01)
	01.2026	TWD 15.696	501	2	0	2	0,00
	01.2026	\$ 346	KRW 507.196	6	0	6	0,00
BRC	01.2026	CHF 934	\$ 1.166	0	(13)	(13)	0,00
	01.2026	DKK 406	63	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	€ 745	865	0	(10)	(10)	0,00
	01.2026	ILS 148	45	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	PLN 162	44	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01.2026	\$ 902	SGD 1.165	4	0	4	0,00
	01.2026	BRL 692	\$ 126	0	0	0	0,00
	01.2026	CNY 635	90	0	0	0	0,00
	01.2026	€ 75	87	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	¥ 27.500	178	2	0	2	0,00
	01.2026	MXN 1.087	59	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	NOK 457	45	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 125	BRL 692	2	0	2	0,00
	02.2026	BRL 689	\$ 123	0	(2)	(2)	0,00
IND	01.2026	\$ 80	AUD 123	2	0	2	0,00
	01.2026	24.519	SGD 31.705	151	0	151	0,01
MBC	01.2026	CAD 621	\$ 441	0	(12)	(12)	0,00
	01.2026	€ 1.060	1.230	0	(15)	(15)	0,00
	01.2026	IDR 1.755.162	105	0	0	0	0,00
	01.2026	¥ 177.881	1.142	7	0	7	0,00
	01.2026	SEK 1.622	170	0	(6)	(6)	0,00
	01.2026	SGD 127	98	0	(1)	(1)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Strategic Income Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
	01.2026	\$ 105	IDR 1.755.162	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	01.2026	144	KRW 206.758	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	25.441	SGD 33.010	244	0	244	0,01
	02.2026	IDR 1.755.162	\$ 104	0	(1)	(1)	0,00
	02.2026	KRW 206.758	144	1	0	1	0,00
MYI	01.2026	INR 23.007	257	2	0	2	0,00
	01.2026	¥ 18.226	117	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 25.976	SGD 33.610	176	0	176	0,01
NSL	01.2026	HKD 5.753	\$ 741	1	0	1	0,00
	01.2026	ZAR 2.485	144	0	(6)	(6)	0,00
SSB	01.2026	MYR 264	64	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 65	MYR 264	0	0	0	0,00
	01.2026	34	SGD 43	0	0	0	0,00
	02.2026	MYR 264	\$ 65	0	0	0	0,00
UAG	01.2026	AUD 562	368	0	(7)	(7)	0,00
	01.2026	KRW 713.954	487	0	(9)	(9)	0,00
	01.2026	\$ 61	MXN 1.087	0	0	0	0,00
	01.2026	23	SGD 30	0	0	0	0,00
	02.2026	MXN 1.087	\$ 60	0	0	0	0,00
				\$ 602	\$ (113)	\$ 489	0,02

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 16.662 0,70

BESCHREIBUNG

SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

	PARI (000\$)	MARKTWERT (000\$)	% DES NETTOVERMÖGENS
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 600	\$ 177	0,01
Russia Government International Bond			
5,100 % fällig am 28.03.2035	200	0	0,00
5,250 % fällig am 23.06.2047	4.200	0	0,00
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 177	0,01

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

US-REGIERUNGSBEHÖRDEN

Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,000 % fällig am 01.01.2056	10.600	(8.571)	(0,36)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		\$ (8.571)	(0,36)

Summe Anlagen

\$ 3.300.823 139,14

Sonstige Aktiva und Passiva

\$ (928.561) (39,14)

Nettovermögen

\$ 2.372.262 100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.

(b) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(c) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(d) Nullkuponwertpapier.

(e) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

(f) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(g) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(h) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,23 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
AMSURG Corp.	02.11.2023 - 06.11.2023	\$ 2.204	\$ 2.369	0,10
Luxco Co. Ltd.	01.10.2025	393	393	0,02
Morgan Stanley 0,000 % fällig am 02.04.2032	11.02.2020	631	513	0,02
		\$ 3.228	\$ 3.275	0,14

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: USD 136.452) und Barmittel in Höhe von USD null (31. Dezember 2024: USD 650) als Sicherheit verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Sicherheiten mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: USD 132.453) als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

Barmittel in Höhe von USD 27.022 (31. Dezember 2024: USD 24.245) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 4.564 (31. Dezember 2024: USD 23.064) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 357.889	\$ 2.754.376	\$ 4.959	\$ 3.117.224
Investmentfonds	167.557	0	0	167.557
Pensionsgeschäfte	0	3.800	0	3.800
Finanzderivate ⁽³⁾	691	19.872	73	20.636
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	177	0	177
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(8.571)	0	(8.571)
Summen	\$ 526.137	\$ 2.769.654	\$ 5.032	\$ 3.300.823

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 336.234	\$ 2.807.268	\$ 4.755	\$ 3.148.257
Investmentfonds	4.484	0	0	4.484
Finanzderivate ⁽³⁾	(1.354)	(4.665)	(53)	(6.072)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	75	0	75
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(8.253)	0	(8.253)
Summen	\$ 339.364	\$ 2.794.425	\$ 4.702	\$ 3.138.491

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ (13)	\$ 0	\$ (13)	\$ (92)	\$ 0	\$ (92)
BOA	712	(580)	132	(646)	540	(106)
BPS	(358)	300	(58)	(165)	370	205
BRC	8.081	(8.920)	(839)	1.554	(1.390)	164
BSH	14	10	24	12	0	12
CBK	514	(700)	(186)	893	(670)	223
DUB	(67)	0	(67)	(11.947)	10.530	(1.417)
FAR	(3.200)	3.740	540	1.508	(1.290)	218
GLM	(316)	420	104	(777)	870	93
GST	158	(190)	(32)	14	0	14
IND	141	0	141	1.441	(1.330)	111
JPM	371	(40)	331	(145)	0	(145)
MBC	6.456	(7.070)	(614)	(11.222)	8.910	(2.312)
MEI	3	0	3	k. A.	k. A.	k. A.
MYC	7	94	101	(34)	94	60
MYI	234	(280)	(46)	(87)	0	(87)
NSL	65	0	65	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	53	0	53	(6)	0	(6)
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	(64)	0	(64)
SAL	15	0	15	13	0	13
SCX	20	0	20	(1.605)	1.750	145
SOG	3.750	(3.890)	(140)	(147)	0	(147)
SSB	138	0	138	47	0	47
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	642	(580)	62
UAG	(112)	0	(112)	1.003	(820)	183
WST	(4)	0	(4)	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	23,13	34,42
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	38,79	44,42
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,34	0,06
Investmentfonds	3,35	0,12
Pensionsgeschäfte	0,08	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,02	0,04
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,61	0,94
Freiverkehrsfina nanzderivate	0,62	0,66
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,00	0,00
Sonstige Aktiva	33,06	19,34
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,47	0,20
Unternehmensanleihen und Wechsel	11,97	11,08
Wandelanleihen und Wechsel	0,00	k. A.
Kommunalanleihen und Wechsel	0,00	0,01
US-Regierungsbehörden	44,75	40,85
US-Schatzobligationen	7,89	11,45
Non-Agency-MBS	12,13	13,29
Forderungsbesicherte Wertpapiere	20,96	28,22
Staatsemissionen	5,31	4,03
Stammaktien	23,92	24,11
Optionsscheine	0,00	0,00
Vorzugswertpapiere	0,34	0,21
Real Estate Investment Trusts	3,29	2,36
Kurzfristige Instrumente	0,37	k. A.
Investmentfonds	7,06	0,19
Pensionsgeschäfte	0,16	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,02)	(0,03)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	k. A.	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen –		
Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	0,00
Zinsswaps	0,18	0,62
Freiverkehrsfina nanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	k. A.	(0,01)
Zinsswapoptionen	k. A.	(0,01)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen –		
Schutzverkauf	0,01	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,05	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,36)	0,54
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	1,00	(1,37)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,01	0,00
Leerverkaufte Wertpapiere	(0,36)	(0,36)
Sonstige Aktiva und Passiva	(39,14)	(35,38)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				6,612 % fällig am 19.10.2027	\$ 9.500	\$ 9.682	0,22	3,615 % fällig am 15.03.2028	\$ 400	\$ 398	0,01
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG				CaixaBank S.A.				4,692 % fällig am 23.10.2030	8.600	8.720	0,20
Pantheon Senior Debt Secondaries				6,684 % fällig am 13.09.2027	6.900	7.021	0,16	Golub Capital BDC, Inc.			
6,026 % fällig am 26.03.2026 (h)	\$ 1.400	\$ 1.400	0,03	Capital One Financial Corp.				7,050 % fällig am 05.12.2028	5.800	6.123	0,14
Project Alfa				5,700 % fällig am 01.02.2030	2.300	2.394	0,05	Goodman Australia Finance Pty. Ltd.			
4,150 % fällig am 27.02.2026 (h)	€ 851	999	0,02	CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-				4,250 % fällig am 03.05.2030	€ 5.000	6.090	0,14
6,330 % fällig am 21.10.2026 (h)	\$ 971	970	0,02	SIF-Pan European Core Fund				GSPA Monetization Trust			
Project Dorchester				0,500 % fällig am 27.01.2028	€ 13.300	14.910	0,34	6,422 % fällig am 09.10.2029	\$ 6.759	6.844	0,15
4,349 % fällig am 04.01.2027 (h)	€ 1.800	2.114	0,05	0,900 % fällig am 12.10.2029	7.600	8.195	0,19	GTA Finance Co. Pty. Ltd.			
Project Fenno				CIF Capital Markets Mechanism PLC				5,400 % fällig am 04.12.2029	AUD 3.000	2.001	0,05
0,500 % - 4,352 % fällig am				4,750 % fällig am 22.01.2028	\$ 3.000	3.060	0,07	HAT Holdings LLC			
10.07.2028 (h)	2.721	3.211	0,07	Citibank N.A.				3,750 % fällig am 15.09.2030	\$ 2.150	1.993	0,04
Project Hudson				5,803 % fällig am 29.09.2028	2.800	2.937	0,07	8,000 % fällig am 15.06.2027	1.026	1.066	0,02
7,730 % fällig am 29.05.2026	\$ 2.100	2.119	0,05	Citigroup, Inc.				HSBC Holdings PLC			
Project Nova				3,070 % fällig am 24.02.2028	6.900	6.823	0,15	5,130 % fällig am 03.03.2031	2.400	2.460	0,06
7,080 % fällig am 31.08.2026	900	900	0,02	5,174 % fällig am 13.02.2030	8.700	8.930	0,20	5,290 % fällig am 16.09.2032	€ 9.200	12.655	0,29
Stepstone Group Midco GmbH				Citycon Treasury BV				7,390 % fällig am 03.11.2028	\$ 6.300	6.662	0,15
6,599 % fällig am 26.04.2032	€ 3.313	3.687	0,09	1,625 % fällig am 12.03.2028	€ 15.000	16.348	0,37	Indian Railway Finance Corp. Ltd.			
		15.400	0,35	Clifford Capital Credit Solutions Pte. Ltd.	\$ 900			3,835 % fällig am 13.12.2027	3.300	3.276	0,07
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,781 % fällig am 14.01.2030		930	0,02	ING Groep NV			
BANKEN UND FINANZEN				Cooperative Rabobank UA				1,125 % fällig am 07.12.2028	€ 9.100	11.539	0,26
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC				4,655 % fällig am 22.08.2028	10.500	10.613	0,24	3,875 % fällig am 12.08.2029	€ 2.000	2.408	0,05
4,375 % fällig am 02.10.2031	\$ 5.300	5.281	0,12	5,447 % fällig am 05.03.2030	8.400	8.683	0,20	Intercontinental Exchange, Inc.			
AerCap Ireland Capital DAC				Corebridge Global Funding				3,950 % fällig am 01.12.2028	\$ 3.100	3.109	0,07
2,450 % fällig am 29.10.2026	3.400	3.355	0,08	5,750 % fällig am 02.07.2026	2.500	2.523	0,06	4,200 % fällig am 15.03.2031	2.100	2.102	0,05
3,000 % fällig am 29.10.2028	2.200	2.133	0,05	Cousins Properties LP				International Development Association			
6,100 % fällig am 15.01.2027	4.800	4.893	0,11	5,250 % fällig am 15.07.2030	1.200	1.233	0,03	1,750 % fällig am 05.05.2037	€ 11.100	11.037	0,25
AIB Group PLC				CPI Property Group S.A.				Intesa Sanpaolo SpA			
2,250 % fällig am 04.04.2028	€ 2.700	3.159	0,07	1,750 % fällig am 14.01.2030	€ 6.100	6.111	0,14	0,750 % fällig am 16.03.2028	10.200	11.510	0,26
2,875 % fällig am 30.05.2031	8.800	10.338	0,23	4,000 % fällig am 22.01.2028	€ 400	514	0,01	Iridium Capital PLC			
Altarea S.C.A.				Credit Agricole S.A.				9,250 % fällig am 18.06.2029	6.000	7.438	0,17
1,875 % fällig am 17.01.2028	7.300	8.420	0,19	4,938 % fällig am 11.09.2028	\$ 3.300	3.318	0,08	JPMorgan Chase & Co.			
American Tower Corp.				6,316 % fällig am 03.10.2029	7.500	7.912	0,18	4,323 % fällig am 26.04.2028	\$ 3.633	3.648	0,08
3,900 % fällig am 16.05.2030	3.900	4.717	0,11	Crown Castle, Inc.				4,842 % fällig am 22.07.2028	3.500	3.524	0,08
Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.				4,800 % fällig am 01.09.2028	5.000	5.079	0,11	4,851 % fällig am 25.07.2028	16.300	16.514	0,37
6,125 % fällig am 15.09.2028	\$ 2.100	2.208	0,05	CTP NV				5,299 % fällig am 24.07.2029	8.600	8.865	0,20
Athene Global Funding				0,875 % fällig am 20.01.2026	€ 1.270	1.492	0,03	5,581 % fällig am 22.04.2030	1.600	1.670	0,04
3,410 % fällig am 25.02.2030	€ 1.800	2.117	0,05	1,500 % fällig am 27.09.2031	4.700	4.901	0,11	6,070 % fällig am 22.10.2027	8.200	8.331	0,19
5,516 % fällig am 25.03.2027	\$ 5.900	5.995	0,14	Danske Bank A/S				KBC Group NV			
Aviation Capital Group LLC				6,500 % fällig am 23.08.2028	€ 5.000	6.967	0,16	0,250 % fällig am 01.03.2027	€ 3.000	3.512	0,08
5,375 % fällig am 15.07.2029	7.300	7.483	0,17	Deutsche Bank AG				0,375 % fällig am 16.06.2027	3.200	3.728	0,08
Ayvens Bank NV				1,750 % fällig am 19.11.2030	€ 19.300	21.413	0,49	Kookmin Bank			
0,250 % fällig am 23.02.2026	€ 15.000	17.574	0,40	1,875 % fällig am 23.02.2028	3.600	4.192	0,09	4,500 % fällig am 01.02.2029 (g)	\$ 7.400	7.425	0,17
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				5,000 % fällig am 05.09.2030	1.600	1.987	0,04	Lendlease Finance Ltd.			
6,750 % fällig am 05.09.2027	11.200	13.521	0,31	Digital Dutch Finco BV				3,400 % fällig am 27.10.2027	AUD 24.900	15.990	0,36
Banco de Sabadell S.A.				1,000 % fällig am 15.01.2032	1.000	1.006	0,02	Lloyds Banking Group PLC			
0,875 % fällig am 16.06.2028	1.900	2.180	0,05	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,				4,375 % fällig am 22.03.2028	\$ 1.200	1.208	0,03
Banco Santander S.A.				Frankfurt am Main				5,462 % fällig am 05.01.2028	5.700	5.778	0,13
5,552 % fällig am 14.03.2028	\$ 8.000	8.138	0,18	2,704 % fällig am 16.11.2026	5.600	6.595	0,15	Logicor Financing SARL			
5,796 % fällig am 23.01.2029	AUD 5.000	3.398	0,08	EQT AB				3,250 % fällig am 13.11.2028	€ 12.600	15.000	0,34
6,527 % fällig am 07.11.2027	\$ 4.000	4.084	0,09	2,375 % fällig am 06.04.2028	10.000	11.634	0,26	Lseg Netherlands BV			
Bank of America Corp.				2,875 % fällig am 06.04.2032	7.400	8.325	0,19	2,750 % fällig am 20.09.2027	2.800	3.299	0,07
3,824 % fällig am 20.01.2028	8.700	8.682	0,20	Equinix Europe Financing Corp. LLC				LSEGA Financing PLC			
5,933 % fällig am 15.09.2027	10.700	10.840	0,25	4,600 % fällig am 15.11.2030	\$ 5.300	5.317	0,12	4,500 % fällig am 19.10.2028	€ 10.200	13.813	0,31
Bank of Ireland Group PLC				Equitable Financial Life Global Funding				Marsh & McLennan Cos., Inc.			
0,375 % fällig am 10.05.2027	€ 12.300	14.350	0,33	5,450 % fällig am 03.03.2028	4.900	5.033	0,11	4,525 % fällig am 08.11.2027	\$ 3.500	3.521	0,08
Bank of Montreal				Federation des Caisses Desjardins du Quebec				MassMutual Global Funding			
5,203 % fällig am 01.02.2028	\$ 4.300	4.412	0,10	5,700 % fällig am 14.03.2028	6.600	6.842	0,15	4,450 % fällig am 27.03.2028	3.900	3.944	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel S.A.				First Abu Dhabi Bank PJSC				5,050 % fällig am 07.12.2027	7.100	7.254	0,16
5,896 % fällig am 13.07.2026	3.100	3.131	0,07	5,000 % fällig am 28.02.2029 (i)	5.000	5.141	0,12	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
Barclays PLC				Ford Motor Credit Co. LLC				4,636 % fällig am 07.06.2031	€ 1.000	1.245	0,03
4,506 % fällig am 31.01.2033	€ 4.200	5.174	0,12	5,800 % fällig am 05.03.2027	7.200	7.293	0,17	Mizuho Financial Group, Inc.			
4,918 % fällig am 08.08.2030	1.800	2.239	0,05	5,918 % fällig am 20.03.2028	1.200	1.229	0,03	5,414 % fällig am 13.09.2028	\$ 6.700	6.863	0,16
5,372 % fällig am 18.06.2031	AUD 12.400	8.390	0,19	7,350 % fällig am 04.11.2027	1.000	1.044	0,02	Moere Boligkreditt A/S			
5,603 % fällig am 13.09.2027	\$ 6.900	6.962	0,16	Gaci First Investment Co.				2,625 % fällig am 25.09.2029	€ 2.900	3.397	0,08
BGC Group, Inc.				5,125 % fällig am 14.02.2053	9.600	8.562	0,19	Morgan Stanley			
6,150 % fällig am 02.04.2030	8.000	8.295	0,19	5,250 % fällig am 29.01.2030	5.000	5.156	0,12	4,654 % fällig am 18.10.2030	\$ 8.600	8.706	0,20
8,000 % fällig am 25.05.2028	4.200	4.490	0,10	Generali				5,050 % fällig am 28.01.2027	6.000	6.004	0,14
BMW International Investment BV				2,429 % fällig am 14.07.2031	€ 1.800	2.016	0,05	Morgan Stanley Bank N.A.			
3,125 % fällig am 27.08.2030	€ 3.200	3.774	0,09	Globalworth Real Estate Investments Ltd.				4,968 % fällig am 14.07.2028	9.100	9.229	0,21
BNP Paribas S.A.				6,250 % fällig am 31.03.2030	3.184	3.816	0,09	5,026 % fällig am 14.01.2028	8.800	8.862	0,20
5,497 % fällig am 20.05.2030	\$ 11.100	11.493	0,26	GLP Capital LP				5,882 % fällig am 30.10.2026	5.300	5.381	0,12
BPCE S.A.				4,000 % fällig am 15.01.2030	\$ 2.600	2.535	0,06	Morgan Stanley Finance LLC			
3,875 % fällig am 11.01.2029	€ 9.500	11.438	0,26	5,300 % fällig am 15.01.2029	2.000	2.036	0,05	6,550 % fällig am 05.01.2029	€ 4.000	5.352	0,12
				Goldman Sachs Group, Inc.				Morgan Stanley Private Bank N.A.			
				1,948 % fällig am 21.10.2027	4.400	4.327	0,10	4,204 % fällig am 17.11.2028	\$ 4.800	4.816	0,11

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Total Return Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Nationwide Building Society 6,557 % fällig am 18.10.2027	\$ 8.200	\$ 8.356	0,19	Volkswagen Leasing GmbH 3,625 % fällig am 11.10.2026	€ 4.600	\$ 5.449	0,12	5,538 % fällig am 30.06.2039	CAD 2.400	\$ 1.909	0,04
NatWest Group PLC 0,780 % fällig am 26.02.2030	€ 10.000	10.963	0,25	Vonovia SE 2,375 % fällig am 25.03.2032	2.100	2.324	0,05	5,606 % fällig am 30.09.2042	1.700	1.341	0,03
3,575 % fällig am 12.09.2032	2.900	3.443	0,08	Wells Fargo & Co. 3,000 % fällig am 23.10.2026	\$ 2.550	2.532	0,06	5,606 % fällig am 30.03.2047	1.700	1.340	0,03
NatWest Markets PLC 4,985 % fällig am 05.06.2030	AUD 12.800	8.643	0,20	3,196 % fällig am 17.06.2027	2.800	2.789	0,06	5,607 % fällig am 30.06.2044	1.700	1.343	0,03
5,383 % fällig am 23.08.2028	4.000	2.726	0,06	3,584 % fällig am 22.05.2028	1.600	1.590	0,04	5,857 % fällig am 30.03.2049 (h)	1.400	1.134	0,03
NE Property BV 1,875 % fällig am 09.10.2026	€ 2.907	3.393	0,08	4,808 % fällig am 25.07.2028	9.600	9.709	0,22	5,857 % fällig am 30.06.2049	6.600	5.348	0,12
3,375 % fällig am 14.07.2027	1.586	1.882	0,04	4,982 % fällig am 22.04.2028	1.200	1.207	0,03	Constellation Brands, Inc. 4,800 % fällig am 15.01.2029	\$ 6.950	7.064	0,16
3,875 % fällig am 30.09.2033	1.300	1.519	0,03	5,707 % fällig am 22.04.2028	2.600	2.654	0,06	CVS Health Corp. 5,000 % fällig am 30.01.2029	6.000	6.129	0,14
New Immo Holding S.A. 2,750 % fällig am 26.11.2026	8.800	10.310	0,23	6,303 % fällig am 23.10.2029	8.100	8.561	0,19	Daimler Truck Finance North America LLC 5,000 % fällig am 15.01.2027	3.000	3.030	0,07
Nexti SpA 3,875 % fällig am 21.05.2031	2.600	3.083	0,07	Wells Fargo Bank N.A. 4,798 % fällig am 11.12.2026	8.500	8.560	0,19	Delta Air Lines Pass-Through Trust 2,000 % fällig am 10.12.2029	2.483	2.374	0,05
Nissan Motor Acceptance Co. LLC 5,300 % fällig am 13.09.2027	\$ 7.400	7.415	0,17	Workspace Group PLC 2,250 % fällig am 11.03.2028	£ 7.600	9.618	0,22	DSV Finance BV 3,125 % fällig am 06.11.2028	€ 1.700	2.020	0,05
Nomura Holdings, Inc. 2,172 % fällig am 14.07.2028	800	762	0,02	Yorkshire Building Society 3,511 % fällig am 11.10.2030	2.400	3.117	0,07	3,250 % fällig am 06.11.2030	3.200	3.787	0,09
2,679 % fällig am 16.07.2030	7.300	6.757	0,15			1.094.977	24,84	3,375 % fällig am 06.11.2032	2.900	3.405	0,08
5,709 % fällig am 09.01.2026	8.300	8.302	0,19	INDUSTRIEWERTE				Emory University 2,143 % fällig am 01.09.2030	\$ 10.400	9.526	0,22
5,842 % fällig am 18.01.2028	7.500	7.746	0,18	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 4,375 % fällig am 09.10.2031	\$ 7.000	6.998	0,16	Energy Transfer LP 6,050 % fällig am 01.12.2026	4.100	4.167	0,09
Pacific Life Global Funding 5,500 % fällig am 18.07.2028	6.000	6.226	0,14	Adnoc Murban Rsc Ltd. 4,250 % fällig am 11.09.2029	4.300	4.330	0,10	Entergy Louisiana LLC 2,350 % fällig am 15.06.2032	14.000	12.359	0,28
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC 0,000 % fällig am 05.04.2032 (b)	3.300	2.548	0,06	Air Canada Pass-Through Trust 3,600 % fällig am 15.09.2028	368	364	0,01	Equifax, Inc. 4,800 % fällig am 15.09.2029	5.000	5.083	0,12
Prologis International Funding S.A. 1,625 % fällig am 17.06.2032	€ 1.000	1.048	0,02	Amdocs Ltd. 2,538 % fällig am 15.06.2030	5.800	5.331	0,12	5,100 % fällig am 15.12.2027	7.800	7.952	0,18
RBC International 4,660 % fällig am 16.12.2028 (h)	\$ 5.000	4.996	0,11	Amprion GmbH 2,750 % fällig am 30.09.2029	€ 2.400	2.797	0,06	Expedia Group, Inc. 3,800 % fällig am 15.02.2028	3.490	3.474	0,08
Royal Bank of Canada 4,875 % fällig am 19.01.2027	2.400	2.426	0,05	3,000 % fällig am 05.12.2029	4.600	5.414	0,12	Givaudan Finance Europe BV 2,875 % fällig am 09.09.2029	€ 3.000	3.516	0,08
4,900 % fällig am 12.01.2028	4.600	4.696	0,11	Amrize Finance U.S. LLC 4,700 % fällig am 07.04.2028	\$ 3.000	3.037	0,07	Global Payments, Inc. 4,950 % fällig am 15.08.2027	\$ 5.600	5.664	0,13
Sagax AB 1,125 % fällig am 30.01.2027	€ 9.000	10.436	0,24	4,950 % fällig am 07.04.2030	4.900	5.013	0,11	Gray Oak Pipeline LLC 3,450 % fällig am 15.10.2027	9.300	9.199	0,21
Santander UK Group Holdings PLC 2,421 % fällig am 17.01.2029	£ 800	1.035	0,02	ams-OSRAM AG 10,500 % fällig am 30.03.2029	€ 3.500	4.296	0,10	Greensaif Pipelines Bidco SARL 5,853 % fällig am 23.02.2036	3.700	3.875	0,09
4,858 % fällig am 11.09.2030	\$ 6.250	6.330	0,14	Aurizon Network Pty. Ltd. 6,200 % fällig am 05.12.2033	AUD 3.000	2.021	0,05	HCA, Inc. 3,125 % fällig am 15.03.2027	4.200	4.157	0,09
7,482 % fällig am 29.08.2029	£ 1.500	2.166	0,05	Babcock International Group PLC 1,375 % fällig am 13.09.2027	€ 4.000	4.609	0,10	Hyundai Capital America 4,850 % fällig am 25.03.2027	5.900	5.955	0,14
Sirius Real Estate Ltd. 4,000 % fällig am 22.01.2032	€ 500	585	0,01	Barry Callebaut Services NV 3,750 % fällig am 19.02.2028	4.100	4.897	0,11	5,250 % fällig am 08.01.2027	6.000	6.071	0,14
Societe Generale S.A. 4,677 % fällig am 15.06.2027	\$ 6.700	6.771	0,15	Bayer U.S. Finance LLC 4,375 % fällig am 15.12.2028	\$ 500	501	0,01	5,500 % fällig am 30.03.2026	6.500	6.522	0,15
6,446 % fällig am 10.01.2029	700	728	0,02	6,250 % fällig am 21.01.2029	1.200	1.263	0,03	5,950 % fällig am 21.09.2026	3.600	3.647	0,08
Standard Chartered PLC 0,800 % fällig am 17.11.2029	€ 3.600	3.990	0,09	6,375 % fällig am 21.11.2030	6.900	7.380	0,17	6,500 % fällig am 16.01.2029	1.100	1.166	0,03
1,456 % fällig am 14.01.2027	\$ 15.800	15.787	0,36	Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	46.800	49.487	1,12	IHG Finance LLC 3,375 % fällig am 10.09.2030	€ 7.700	9.027	0,20
Starwood Property Trust, Inc. 4,375 % fällig am 15.01.2027	800	796	0,02	BMW U.S. Capital LLC 4,750 % fällig am 21.03.2028	8.300	8.422	0,19	Imperial Brands Finance PLC 6,125 % fällig am 27.07.2027	\$ 5.000	5.150	0,12
Stellantis Finance U.S., Inc. 5,350 % fällig am 17.03.2028	4.600	4.691	0,11	Boeing Co. 2,750 % fällig am 01.02.2026	6.400	6.393	0,14	Intel Corp. 5,125 % fällig am 10.02.2030	6.900	7.075	0,16
Stifel Financial Corp. 4,000 % fällig am 15.05.2030	12.900	12.645	0,29	3,450 % fällig am 01.11.2028	4.200	4.118	0,09	JSW Hydro Energy Ltd. 4,125 % fällig am 18.05.2031	1.877	1.748	0,04
Stockland Trust 5,420 % fällig am 25.03.2032	AUD 3.200	2.130	0,05	Broadcom, Inc. 4,150 % fällig am 15.11.2030	2.173	2.165	0,05	Lonsdale Finance Pty. Ltd. 5,500 % fällig am 19.11.2031	AUD 2.800	1.874	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,902 % fällig am 17.09.2028	\$ 2.500	2.362	0,05	4,300 % fällig am 15.11.2032	4.800	4.738	0,11	Marriott International, Inc. 5,550 % fällig am 15.10.2028	\$ 6.900	7.173	0,16
5,177 % fällig am 09.07.2029	8.600	8.698	0,20	5,050 % fällig am 12.07.2027	3.400	3.463	0,08	Mars, Inc. 4,800 % fällig am 01.03.2030	8.100	8.280	0,19
5,520 % fällig am 13.01.2028	4.700	4.843	0,11	Burberry Group PLC 5,750 % fällig am 20.06.2030	£ 10.000	13.766	0,31	Mercedes-Benz Finance North America LLC 4,800 % fällig am 30.03.2028	9.300	9.460	0,21
5,880 % fällig am 13.07.2026	6.600	6.667	0,15	Canadian Pacific Railway Co. 3,125 % fällig am 01.06.2026	\$ 7.050	7.020	0,16	4,900 % fällig am 09.01.2026	5.500	5.501	0,12
Toronto-Dominion Bank 3,879 % fällig am 13.03.2026	€ 5.600	6.600	0,15	Centene Corp. 4,625 % fällig am 15.12.2029	5.000	4.853	0,11	Motorola Solutions, Inc. 2,300 % fällig am 15.11.2030	12.400	11.275	0,26
TP ICAP Finance PLC 7,875 % fällig am 17.04.2030	£ 9.800	14.391	0,33	CenterPoint Energy Resources Corp. 5,250 % fällig am 01.03.2028	6.100	6.254	0,14	Mundys SpA 1,875 % fällig am 12.02.2028	€ 17.763	20.413	0,46
UBS Group AG 3,869 % fällig am 12.01.2029	\$ 12.000	11.937	0,27	Chanel Ceres PLC 0,500 % fällig am 31.07.2026	€ 10.400	12.050	0,27	3,700 % fällig am 29.09.2031	2.500	2.926	0,07
4,125 % fällig am 09.06.2033	€ 8.300	10.081	0,23	Cheniery Corp Christy Holdings LLC 5,125 % fällig am 30.06.2027	\$ 4.600	4.646	0,11	Nissan Motor Co. Ltd. 4,345 % fällig am 17.09.2027	\$ 2.500	2.468	0,06
5,125 % fällig am 29.07.2026 (e)(g)	\$ 1.300	1.299	0,03	Choice Hotels International, Inc. 3,700 % fällig am 01.12.2029	1.500	1.460	0,03	NSW Ports Finance Co. Pty. Ltd. 5,432 % fällig am 19.09.2034	AUD 2.400	1.555	0,04
5,711 % fällig am 12.01.2027	6.500	6.503	0,15	Coastal Gaslink Pipeline LP 4,691 % fällig am 30.09.2029	CAD 800	610	0,01	NTT Finance Corp. 4,620 % fällig am 16.07.2028	\$ 1.276	1.293	0,03
7,000 % fällig am 30.09.2027	£ 8.800	12.076	0,27	4,907 % fällig am 30.06.2031	800	618	0,01	NXP BV 3,875 % fällig am 18.06.2026	9.900	9.891	0,22
UniCredit SpA 2,200 % fällig am 22.07.2027	€ 5.450	6.390	0,14	5,395 % fällig am 30.09.2036	2.000	1.580	0,04	Occidental Petroleum Corp. 5,375 % fällig am 01.01.2032	4.600	4.713	0,11
Volkswagen Financial Services AG 2,849 % fällig am 10.06.2027	1.800	2.122	0,05								
3,750 % fällig am 10.09.2026	3.000	3.555	0,08								
3,875 % fällig am 10.09.2030	800	964	0,02								

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Oracle Corp.				Iberdrola Finanzas S.A.				6,309 % fällig am 25.05.2035	\$ 13	\$ 13	0,00
4,500 % fällig am 06.05.2028	\$ 4.400	\$ 4.400	0,10	5,380 % fällig am 28.11.2030	AUD 5.000	\$ 3.349	0,08	6,325 % fällig am 01.09.2034	7	7	0,00
4,650 % fällig am 06.05.2030	4.400	4.363	0,10	5,870 % fällig am 28.11.2034	800	538	0,01	6,329 % fällig am 01.09.2039	7	7	0,00
Qantas Airways Ltd.				Lorca Telecom Bondco S.A.				6,345 % fällig am 01.07.2035	9	10	0,00
5,900 % fällig am 19.09.2034	AUD 1.000	673	0,02	5,750 % fällig am 30.04.2029	€ 4.300	5.252	0,12	6,346 % fällig am 01.11.2034	15	16	0,00
QPH Finance Co. Pty. Ltd.				National Grid North America, Inc.				6,405 % fällig am 01.06.2035	145	150	0,00
5,695 % fällig am 05.03.2035	2.000	1.317	0,03	3,247 % fällig am 25.11.2029	500	593	0,01	6,408 % fällig am 01.04.2033	3	3	0,00
Sandoz Finance BV				6,110 % fällig am 03.09.2031	5.600	6.684	0,15	6,422 % fällig am 01.09.2035	3	3	0,00
3,250 % fällig am 12.09.2029	€ 1.900	2.255	0,05	National Grid PLC				6,497 % fällig am 01.05.2038	1.516	1.582	0,04
4,220 % fällig am 17.04.2030	1.800	2.205	0,05	5,602 % fällig am 12.06.2028	\$ 3.100	3.203	0,07	6,518 % fällig am 01.01.2036	7	8	0,00
Sealed Air Corp.				NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				6,635 % fällig am 01.03.2036	8	8	0,00
1,573 % fällig am 15.10.2026	\$ 4.447	4.354	0,10	2,200 % fällig am 02.12.2026	AUD 2.000	1.307	0,03	6,703 % fällig am 01.05.2037	19	19	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV				4,900 % fällig am 28.02.2028	\$ 8.000	8.151	0,19	6,748 % fällig am 01.03.2036	7	8	0,00
1,200 % fällig am 11.03.2026	2.200	2.189	0,05	6,110 % fällig am 15.06.2067	791	701	0,02	Freddie Mac			
SoftBank Group Corp.				Oncor Electric Delivery Co. LLC				0,800 % fällig am 28.10.2026	13.600	13.295	0,30
7,250 % fällig am 10.07.2032	2.500	2.536	0,06	4,300 % fällig am 15.05.2028	4.600	4.641	0,11	2,000 % fällig am 15.06.2052 (a)	24.484	3.325	0,08
7,500 % fällig am 10.07.2035	2.500	2.594	0,06	ONEOK, Inc.				2,750 % fällig am 15.09.2040	174	168	0,00
T-Mobile USA, Inc.				5,375 % fällig am 01.06.2029	1.700	1.752	0,04	2,963 % fällig am 15.03.2044	5.992	5.354	0,12
2,050 % fällig am 15.02.2028	2.000	1.921	0,04	Pacific Gas & Electric Co.				4,000 % fällig am 01.10.2029 -	576	561	0,01
4,200 % fällig am 10.10.2029	4.000	4.007	0,09	2,100 % fällig am 01.08.2027	3.200	3.104	0,07	01.10.2047	2.561	2.510	0,06
4,800 % fällig am 15.07.2028	3.600	3.668	0,08	3,150 % fällig am 01.01.2026	12.500	12.500	0,28	4,288 % fällig am 15.10.2043			
4,850 % fällig am 15.01.2029	3.575	3.652	0,08	3,300 % fällig am 15.03.2027	2.800	2.771	0,06	4,500 % fällig am 01.04.2029 -			
Tornator Oyj				3,300 % fällig am 01.12.2027	4.800	4.729	0,11	01.07.2033	48	49	0,00
1,250 % fällig am 14.10.2026	€ 5.600	6.511	0,15	4,650 % fällig am 01.08.2028	2.400	2.418	0,05	4,623 % fällig am 25.10.2026	164	164	0,00
Toyota Finance Australia Ltd.				5,000 % fällig am 04.06.2028	4.900	4.989	0,11	4,844 % fällig am 25.08.2054	3.258	3.274	0,07
3,386 % fällig am 18.03.2030	500	596	0,01	5,450 % fällig am 15.06.2027	4.000	4.069	0,09	5,174 % fällig am 25.05.2054 -	9.352	9.393	0,21
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd.				6,000 % fällig am 15.08.2035	2.100	2.209	0,05	25.05.2055			
1,350 % fällig am 02.05.2030	AUD 1.500	1.037	0,02	PacifiCorp				5,229 % fällig am 25.10.2044 -	46	45	0,00
United Airlines Pass-Through Trust				5,300 % fällig am 15.02.2031	8.800	9.065	0,21	25.02.2045	75	73	0,00
2,700 % fällig am 01.11.2033	\$ 911	838	0,02	Southern California Edison Co.				5,429 % fällig am 25.07.2044	1.280	1.339	0,03
2,875 % fällig am 07.04.2030	2.650	2.558	0,06	5,250 % fällig am 15.03.2030	3.400	3.489	0,08	5,500 % fällig am 01.06.2035 -	0	0	0,00
3,450 % fällig am 01.06.2029	3.042	3.001	0,07	5,350 % fällig am 01.03.2026	8.400	8.416	0,19	01.06.2039	2.942	3.103	0,07
5,800 % fällig am 15.07.2037	3.732	3.912	0,09	Southwest Gas Corp.				5,869 % fällig am 01.09.2028	14	15	0,00
Universal Music Group NV				5,450 % fällig am 23.03.2028	5.900	6.055	0,14	6,000 % fällig am 01.10.2027 -	1	1	0,00
3,750 % fällig am 30.06.2032	€ 7.800	9.257	0,21	SW Finance PLC				01.05.2040	24	24	0,00
4,000 % fällig am 13.06.2031	3.700	4.474	0,10	6,875 % fällig am 07.08.2032	€ 1.800	2.517	0,06	6,250 % fällig am 01.07.2032	0	0	0,00
Venture Global Calcasieu Pass LLC				7,750 % fällig am 31.10.2031	9.400	13.492	0,31	6,301 % fällig am 01.11.2035	0	0	0,00
6,250 % fällig am 15.01.2030	\$ 10.500	10.638	0,24	TDC Net A/S				6,357 % fällig am 01.07.2027	0	0	0,00
Venture Global LNG, Inc.				5,000 % fällig am 09.08.2032	€ 6.100	7.428	0,17	6,423 % fällig am 01.01.2028	7	7	0,00
8,125 % fällig am 01.06.2028	3.450	3.496	0,08	6,500 % fällig am 01.06.2031	4.900	6.386	0,14	6,500 % fällig am 15.09.2028	0	0	0,00
8,375 % fällig am 01.06.2031	3.450	3.433	0,08	WEC Energy Group, Inc.				6,536 % fällig am 01.07.2030	0	0	0,00
9,500 % fällig am 01.02.2029	3.400	3.526	0,08	1,375 % fällig am 15.10.2027	\$ 4.525	4.329	0,10	Ginnie Mae			
Vmed O2 UK Financing PLC								3,000 % fällig am 15.10.2049 -	726	653	0,02
5,625 % fällig am 15.04.2032	€ 2.200	2.606	0,06	Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		208.146	4,72	15.11.2049	373	344	0,01
7,750 % fällig am 15.04.2032	\$ 1.800	1.878	0,04	KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL		1.837.716	41,69	3,500 % fällig am 20.03.2052			
Volkswagen Group of America Finance LLC				Golden State, California Tobacco Securitization Corp.				4,000 % fällig am 15.02.2052 -	7.623	7.255	0,17
4,750 % fällig am 13.11.2028	3.000	3.032	0,07	Revenue Bonds, Series 2021				15.03.2052	4.121	4.087	0,09
Yorkshire Water Finance PLC				3,714 % fällig am 01.06.2041	1.300	1.012	0,02	4,418 % fällig am 20.01.2072	199	199	0,00
6,375 % fällig am 18.11.2034	€ 1.000	1.393	0,03	3,850 % fällig am 01.06.2050	955	873	0,02	4,634 % fällig am 20.08.2062	2.276	2.282	0,05
		534.593	12,13	Tobacco Settlement Finance Authority, West Virginia				4,690 % fällig am 20.09.2065	325	325	0,01
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				Revenue Bonds, Series 2020				4,714 % fällig am 20.08.2065 -	5.532	5.538	0,13
Ameren Corp.				3,301 % fällig am 01.06.2033	7.125	6.378	0,15	20.09.2065	7.416	7.449	0,17
5,000 % fällig am 15.01.2029	\$ 8.500	8.693	0,20			8.263	0,19	4,718 % fällig am 20.01.2073	15	16	0,00
American Electric Power Co., Inc.				US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				4,750 % fällig am 20.12.2034	12.880	12.980	0,29
5,200 % fällig am 15.01.2029	1.800	1.856	0,04	Fannie Mae				4,788 % fällig am 20.01.2073 -			
Avangrid, Inc.				4,109 % fällig am 25.07.2037	113	111	0,00	20.02.2073	16.585	16.696	0,38
3,800 % fällig am 01.06.2029	2.615	2.582	0,06	4,167 % fällig am 25.06.2034	84	82	0,00	20.03.2073	25.781	25.961	0,59
Constellation Energy Generation LLC				4,246 % fällig am 25.12.2036	26	26	0,00	4,818 % fällig am 20.01.2073	2.546	2.556	0,06
5,600 % fällig am 01.03.2028	6.100	6.296	0,14	4,300 % fällig am 01.11.2029	1.400	1.418	0,03	4,914 % fällig am 20.01.2066	5.119	5.192	0,12
Edison International				4,306 % fällig am 25.03.2034	1	1	0,00	4,938 % fällig am 20.12.2072			
5,450 % fällig am 15.06.2029	4.100	4.177	0,09	4,536 % fällig am 25.09.2042	284	283	0,01	5,000 % fällig am 20.10.2026 --	766	783	0,02
6,250 % fällig am 15.03.2030	6.800	7.115	0,16	4,539 % fällig am 25.09.2041	897	894	0,02	15.07.2048	9.690	9.870	0,22
EDP Finance BV				4,698 % fällig am 25.12.2042	40	40	0,00	5,058 % fällig am 20.11.2072	3.345	3.384	0,08
1,710 % fällig am 24.01.2028	12.700	12.100	0,27	4,889 % fällig am 25.04.2032	1	1	0,00	5,077 % fällig am 20.11.2062	1.521	1.539	0,04
EDP Servicios Financieros Espana S.A.				4,974 % fällig am 25.10.2055	3.432	3.445	0,08	5,227 % fällig am 20.06.2067			
3,500 % fällig am 16.07.2030	€ 2.400	2.873	0,07	5,000 % fällig am 25.04.2033 -	84	84	0,00	5,375 % fällig am 20.07.2030 -	25	25	0,00
Enel Finance International NV				25.06.2043	8	8	0,00	20.07.2034			
0,625 % fällig am 28.05.2029	3.400	3.712	0,08	5,277 % fällig am 01.10.2044	5	5	0,00	5,625 % fällig am 20.02.2028 -	15	14	0,00
2,875 % fällig am 11.04.2029	€ 10.000	12.850	0,29	5,477 % fällig am 01.10.2040	57	56	0,00	20.01.2032	1	1	0,00
EPH Financing International A/S				5,591 % fällig am 01.09.2034	24	24	0,00	6,000 % fällig am 20.09.2038	1	1	0,00
4,625 % fällig am 02.07.2032	€ 1.300	1.556	0,04	5,900 % fällig am 25.07.2042	23	24	0,00	8,000 % fällig am 20.05.2031	1	1	0,00
Exelon Corp.				5,927 % fällig am 01.11.2035	20	20	0,00	Ginnie Mae, TBA			
5,150 % fällig am 15.03.2028	\$ 5.360	5.478	0,12	5,936 % fällig am 01.12.2034	33	34	0,00	2,000 % fällig am 01.02.2056	15.100	12.506	0,28
Florida Power & Light Co.				6,163 % fällig am 01.09.2035	3	3	0,00	3,500 % fällig am 01.02.2056	44.674	40.657	0,92
5,050 % fällig am 01.04.2028	4.600	4.721	0,11	6,282 % fällig am 01.07.2035	5	5	0,00	4,000 % fällig am 01.02.2056	44.600	42.123	0,96
				6,290 % fällig am 01.09.2035				4,500 % fällig am 01.01.2056 -	37.100	36.121	0,82
								01.02.2056			
								5,000 % fällig am 01.01.2056 -	70.615	70.410	1,60
								01.02.2056			

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Total Return Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
6,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	\$ 101.800	\$ 103.681	2,35	0,250 % fällig am 15.02.2050	\$ 8.611	\$ 4.964	0,11	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
Small Business Administration				0,625 % fällig am 15.02.2043	142	106	0,00	4,246 % fällig am 25.04.2046	\$ 676	\$ 623	0,01
5,870 % fällig am 01.07.2028	3	3	0,00	0,750 % fällig am 15.02.2045	27.514	20.085	0,45	4,568 % fällig am 20.10.2035	638	628	0,02
6,220 % fällig am 01.12.2028	175	180	0,00	0,875 % fällig am 15.02.2047	10.925	7.886	0,18	4,796 % fällig am 25.11.2034	243	234	0,01
Uniform Mortgage-Backed Security				1,000 % fällig am 15.02.2046	1.374	1.037	0,02	5,087 % fällig am 20.02.2035	36	35	0,00
2,500 % fällig am 01.12.2032 - 01.02.2035	5.231	5.084	0,12	1,000 % fällig am 15.02.2049	2.846	2.050	0,05	6,000 % fällig am 25.07.2037	248	109	0,00
3,000 % fällig am 01.03.2028 - 01.06.2052	29.918	26.574	0,60	1,250 % fällig am 15.04.2028	14.979	14.921	0,34	6,224 % fällig am 20.02.2036	26	23	0,00
3,500 % fällig am 01.01.2047 - 01.05.2047	102	96	0,00	1,375 % fällig am 15.02.2044	838	703	0,01	6,250 % fällig am 19.07.2031	0	0	0,00
4,000 % fällig am 01.01.2026 - 01.10.2052	14.454	13.933	0,32	1,500 % fällig am 15.02.2053	7.119	5.557	0,13	Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust			
4,500 % fällig am 01.03.2026 - 01.05.2053	13.810	13.575	0,31	1,875 % fällig am 15.07.2034	7.056	7.086	0,16	4,186 % fällig am 25.06.2035	59	58	0,00
5,000 % fällig am 01.10.2031 - 01.09.2053	37.680	37.854	0,86	2,125 % fällig am 15.02.2054	12.624	11.355	0,26	4,739 % fällig am 25.01.2034	12	11	0,00
5,500 % fällig am 01.02.2032 - 01.11.2053	2.353	2.435	0,06	2,375 % fällig am 15.02.2055	3.095	2.940	0,07	6,500 % fällig am 25.11.2034	13	13	0,00
6,000 % fällig am 01.07.2029 - 01.02.2041	995	1.043	0,02	U.S. Treasury Notes				Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
6,500 % fällig am 01.07.2034 - 01.03.2037	43	45	0,00	4,250 % fällig am 15.08.2035	650	655	0,02	5,642 % fällig am 25.06.2033	3	2	0,00
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				U.S. Treasury STRIPS				Credit Suisse First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates			
3,000 % fällig am 01.02.2056	264.991	234.238	5,31	0,000 % fällig am 15.08.2040 (b)	14.400	7.141	0,16	6,000 % fällig am 25.11.2035	2.312	494	0,01
3,500 % fällig am 01.02.2056	17.200	15.849	0,36	0,000 % fällig am 15.02.2041 (b)	1.900	915	0,02	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
4,000 % fällig am 01.02.2056	140.700	133.388	3,03	0,000 % fällig am 15.05.2041 (b)	600	285	0,01	3,500 % fällig am 26.04.2038	460	452	0,01
4,500 % fällig am 01.01.2041 - 01.02.2056	44.650	43.595	0,99	0,000 % fällig am 15.08.2041 (b)	900	421	0,01	Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust			
5,000 % fällig am 01.01.2056 - 01.02.2056	569.615	567.645	12,88	0,000 % fällig am 15.05.2042 (b)	7.900	3.526	0,08	5,750 % fällig am 25.04.2036	731	348	0,01
5,500 % fällig am 01.02.2056	152.900	154.907	3,51					6,000 % fällig am 25.05.2036	1.820	938	0,02
6,000 % fällig am 01.02.2056 - 01.03.2056	169.040	173.496	3,94	NON-AGENCY-MBS				6,000 % fällig am 25.04.2037	558	164	0,00
		1.887.686	42,82	American Home Mortgage Investment Trust				CSAIL Commercial Mortgage Trust			
US-SCHATZOBIGATIONEN				4,206 % fällig am 25.12.2046	104	89	0,00	3,458 % fällig am 15.11.2050	4.600	4.486	0,10
U.S. Treasury Bonds				Angel Oak Mortgage Trust				Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust			
1,375 % fällig am 15.11.2040	196.650	127.723	2,90	1,469 % fällig am 25.06.2065	416	403	0,01	4,506 % fällig am 25.08.2037	2.091	1.662	0,04
1,625 % fällig am 15.11.2050	18.100	9.507	0,22	Banc of America Funding Trust				Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			
1,750 % fällig am 15.08.2041	19.500	13.164	0,30	5,138 % fällig am 20.09.2035	517	423	0,01	5,015 % fällig am 19.07.2044	7	7	0,00
1,875 % fällig am 15.02.2041	11.975	8.370	0,19	5,301 % fällig am 25.05.2035	795	748	0,02	Eurohome UK Mortgages PLC			
1,875 % fällig am 15.02.2051	35.925	20.086	0,45	Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage, Inc.				4,050 % fällig am 15.06.2044	£ 297	399	0,01
1,875 % fällig am 15.11.2051	11.200	6.195	0,14	4,231 % fällig am 15.09.2060	10.900	10.905	0,25	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
2,000 % fällig am 15.02.2050	21.000	12.316	0,28	Banc of America Mortgage Trust				5,171 % fällig am 25.10.2034	\$ 48	47	0,00
2,000 % fällig am 15.08.2051	22.800	13.068	0,30	5,597 % fällig am 25.07.2035	126	121	0,00	6,000 % fällig am 25.06.2037	1.081	324	0,01
2,250 % fällig am 15.08.2049	63.510	39.848	0,90	5,822 % fällig am 25.07.2034	93	89	0,00	GSR Mortgage Loan Trust			
2,375 % fällig am 15.11.2049	56.648	36.401	0,83	BankUnited Trust				4,410 % fällig am 25.06.2034	31	30	0,00
2,375 % fällig am 15.05.2051	12.225	7.708	0,17	4,446 % fällig am 25.09.2045	405	387	0,01	4,521 % fällig am 25.01.2036	899	848	0,02
2,500 % fällig am 15.02.2045	6.100	4.322	0,10	Barclays Commercial Mortgage Securities Trust				4,879 % fällig am 25.06.2034	16	15	0,00
2,750 % fällig am 15.08.2047	8.000	5.718	0,13	4,314 % fällig am 15.12.2051	8.000	7.958	0,18	4,951 % fällig am 25.09.2035	938	899	0,02
2,875 % fällig am 15.05.2049	33.000	23.687	0,54	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				5,500 % fällig am 25.01.2037	3	15	0,00
3,000 % fällig am 15.11.2044	138.800	107.386	2,44	4,475 % fällig am 25.04.2034	120	111	0,00	HarborView Mortgage Loan Trust			
3,000 % fällig am 15.02.2048	9.100	6.775	0,15	4,813 % fällig am 25.11.2030	1	1	0,00	4,106 % fällig am 19.03.2037	2.561	2.406	0,06
3,000 % fällig am 15.08.2048	5.100	3.778	0,09	4,829 % fällig am 25.07.2034	4	4	0,00	4,286 % fällig am 19.05.2035	127	124	0,00
3,000 % fällig am 15.02.2049	11.700	8.622	0,19	4,901 % fällig am 25.04.2034	64	62	0,00	IndyMac Adjustable Rate Mortgage Trust			
3,125 % fällig am 15.11.2041	2.200	1.820	0,04	5,160 % fällig am 25.04.2034	106	98	0,00	5,653 % fällig am 25.01.2032	0	0	0,00
3,125 % fällig am 15.02.2043	4.900	3.965	0,09	5,613 % fällig am 25.02.2034	43	40	0,00	IndyMac Mortgage Loan Trust			
3,125 % fällig am 15.08.2044	18.600	14.727	0,33	6,214 % fällig am 25.01.2034	112	112	0,00	4,326 % fällig am 25.06.2037	801	758	0,02
3,125 % fällig am 15.05.2048	2.500	1.899	0,04	6,373 % fällig am 25.04.2033	9	9	0,00	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust			
3,375 % fällig am 15.08.2042	12.200	10.316	0,23	7,135 % fällig am 25.12.2035	57	59	0,00	2,994 % fällig am 15.12.2049	2.253	2.242	0,05
3,375 % fällig am 15.05.2044	30.300	25.016	0,57	Bear Stearns ALT-A Trust				JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
3,375 % fällig am 15.11.2048	28.400	22.478	0,51	4,166 % fällig am 25.02.2034	23	22	0,00	4,128 % fällig am 05.07.2031	4.400	3.877	0,09
3,625 % fällig am 15.02.2044	24.700	21.212	0,48	4,791 % fällig am 25.09.2035	334	178	0,00	5,007 % fällig am 15.06.2035	10.951	9.254	0,21
3,750 % fällig am 15.08.2041	18.600	16.769	0,38	5,406 % fällig am 25.05.2035	192	185	0,00	JPMorgan Mortgage Trust			
3,750 % fällig am 15.11.2043	5.000	4.383	0,10	Benchmark Mortgage Trust				5,191 % fällig am 25.07.2035	77	73	0,00
3,875 % fällig am 15.05.2043	16.800	15.076	0,34	3,666 % fällig am 15.01.2051	11.100	10.985	0,25	5,750 % fällig am 25.01.2036	333	146	0,00
4,000 % fällig am 15.11.2042	52.128	47.796	1,08	3,965 % fällig am 10.04.2051	2.740	2.735	0,06	Landmark Mortgage Securities PLC			
4,000 % fällig am 15.11.2052	24.500	21.257	0,48	3,976 % fällig am 15.07.2051	989	982	0,02	4,334 % fällig am 17.04.2044	£ 4.440	5.831	0,13
4,375 % fällig am 15.11.2039	10.100	9.969	0,23	4,077 % fällig am 15.07.2051	6.263	6.227	0,14	Lehman XS Trust			
4,375 % fällig am 15.05.2041	3.191	3.110	0,07	BPCE Home Loans FCT				4,206 % fällig am 25.12.2036	\$ 2.579	2.591	0,06
4,375 % fällig am 15.08.2043	18.304	17.490	0,40	2,666 % fällig am 31.10.2058	€ 1.954	2.296	0,05	4,246 % fällig am 25.03.2047	8.827	7.763	0,18
4,500 % fällig am 15.11.2054	5.500	5.189	0,12	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				London Wall Mortgage Capital PLC			
4,625 % fällig am 15.05.2044	13.800	13.554	0,31	4,457 % fällig am 25.09.2037	\$ 70	66	0,00	4,657 % fällig am 15.05.2052	£ 843	1.134	0,03
4,625 % fällig am 15.05.2054	18.400	17.726	0,40	5,750 % fällig am 25.09.2035	461	471	0,01	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
4,750 % fällig am 15.05.2055	18.034	17.725	0,40	6,480 % fällig am 25.10.2035	22	23	0,00	5,633 % fällig am 21.11.2034	\$ 1.058	1.051	0,02
4,750 % fällig am 15.08.2055	17.817	17.522	0,40	Commercial Mortgage Trust				5,647 % fällig am 25.01.2036	4	4	0,00
4,875 % fällig am 15.08.2045	28.352	28.635	0,65	3,545 % fällig am 10.02.2036	7.000	6.959	0,16	MASTR Reperforming Loan Trust			
U.S. Treasury Inflation Protected Securities (d)				Countrywide Alternative Loan Trust				7,000 % fällig am 25.05.2035	459	296	0,01
0,125 % fällig am 15.02.2051	60.025	32.464	0,74	5,306 % fällig am 25.11.2035	5.613	5.323	0,12	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
0,125 % fällig am 15.02.2052	4.210	2.230	0,05	5,500 % fällig am 25.02.2036	2.355	1.870	0,04	4,346 % fällig am 25.11.2035	128	123	0,00
				5,500 % fällig am 25.05.2036	1.518	1.244	0,03	4,766 % fällig am 25.06.2035	167	162	0,00
				5,750 % fällig am 25.02.2037	3.062	1.452	0,03	5,451 % fällig am 25.02.2035	486	466	0,01
				6,000 % fällig am 25.02.2036	4.424	2.429	0,06	Metlife Securitization Trust			
				6,000 % fällig am 25.04.2036	175	75	0,00	3,750 % fällig am 25.03.2057	4.627	4.536	0,10
				6,000 % fällig am 25.08.2036	4.758	2.643	0,06	Mortgage Equity Conversion Asset Trust			
				6,000 % fällig am 25.08.2036	631	606	0,01	4,020 % fällig am 25.05.2042	1.183	1.098	0,03
				6,000 % fällig am 25.11.2036	239	120	0,00	MortgageIT Trust			
				6,000 % fällig am 25.08.2037	3.451	2.009	0,05	4,406 % fällig am 25.10.2035	288	289	0,01

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
NAAC Reperforming Loan REMIC Trust Certificates				Golden Bar Securitisation SRL				Aurium CLO DAC			
6,500 % fällig am 25.02.2035	\$ 1.382	\$ 1.203	0,03	3,085 % fällig am 22.09.2043	€ 3.535	\$ 4.178	0,09	2,965 % fällig am 22.06.2034	€	6.700	\$ 7.874 0,18
7,000 % fällig am 25.10.2034	327	297	0,01	LT Rahoitus DAC				Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.			
7,500 % fällig am 25.03.2034	437	414	0,01	2,483 % fällig am 18.07.2036	2.095	2.463	0,06	5,169 % fällig am 11.04.2045	\$	6.434	6.428 0,14
New Residential Mortgage Loan Trust								Black Diamond CLO DAC			
3,500 % fällig am 25.12.2057	3.719	3.638	0,08			11.968	0,27	3,044 % fällig am 15.05.2032	€	3.755	4.416 0,10
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust				CMBS, SONSTIGE				Blackrock European CLO DAC			
4,916 % fällig am 25.02.2035	139	138	0,00	MF1 LLC				2,629 % fällig am 15.10.2031		4.325	5.085 0,11
Paragon Mortgages PLC				5,881 % fällig am 19.06.2037	\$ 9.349	9.354	0,21	BlueMountain Fuji EUR CLO DAC			
2,304 % fällig am 15.11.2038	€ 321	374	0,01	WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE				2,919 % fällig am 15.01.2033		2.493	2.930 0,07
Prime Mortgage Trust				ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				BNPP AM Euro CLO DAC			
4,246 % fällig am 25.02.2034	\$ 33	31	0,00	3,966 % fällig am 25.10.2036	207	81	0,00	2,835 % fällig am 22.07.2032		11.978	14.037 0,32
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				4,166 % fällig am 25.08.2036	5.980	1.362	0,03	Bridgepoint CLO DAC			
4,246 % fällig am 25.05.2037	1.946	1.496	0,03	Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-				3,219 % fällig am 15.01.2034		833	980 0,02
6,000 % fällig am 25.04.2036	2.011	1.649	0,04	Through Certificates				Commonbond Student Loan Trust			
Residential Asset Securitization Trust				4,956 % fällig am 25.03.2035	2.164	2.145	0,05	4,696 % fällig am 25.05.2041	\$	243	241 0,01
6,000 % fällig am 25.01.2037	2.471	803	0,02	Asset-Backed Funding Certificates Trust				CVC Cordatus Loan Fund DAC			
6,500 % fällig am 25.09.2036	709	204	0,01	4,546 % fällig am 25.06.2034	64	64	0,00	2,995 % fällig am 22.09.2034	€	1.500	1.764 0,04
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust				Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust				Dryden Euro CLO DAC			
5,941 % fällig am 25.02.2036	110	102	0,00	3,569 % fällig am 25.12.2036	1.120	1.109	0,03	2,966 % fällig am 15.01.2034		5.591	6.573 0,15
Resloc UK PLC				Carrington Mortgage Loan Trust				Griffith Park CLO DAC			
4,060 % fällig am 15.12.2043	£ 2.473	3.238	0,07	4,836 % fällig am 25.06.2035	484	487	0,01	2,786 % fällig am 21.11.2031		2.025	2.380 0,05
RMAC PLC				Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				Harvest CLO DAC			
5,057 % fällig am 15.02.2047	6.346	8.552	0,19	4,096 % fällig am 25.03.2037	1.574	1.396	0,03	2,859 % fällig am 15.01.2032		10.770	12.661 0,29
RMAC Securities PLC				4,166 % fällig am 25.09.2036	3.860	3.007	0,07	Invesco Euro CLO DAC			
4,339 % fällig am 12.06.2044	504	654	0,02	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				3,184 % fällig am 30.10.2038		9.300	10.926 0,25
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				4,126 % fällig am 25.06.2047	1.357	1.246	0,03	Latitude Australia Personal Loans Series			
4,057 % fällig am 25.02.2036	\$ 678	583	0,01	4,286 % fällig am 25.09.2037	718	767	0,02	4,558 % fällig am 17.09.2033	AUD	2.090	1.396 0,03
5,046 % fällig am 25.09.2034	32	32	0,00	4,306 % fällig am 25.07.2037	977	876	0,02	Madison Park Euro Funding DAC			
5,093 % fällig am 25.04.2034	788	784	0,02	4,746 % fällig am 25.10.2034	629	619	0,01	2,776 % fällig am 15.01.2032	€	12.068	14.184 0,32
Structured Asset Mortgage Investments Trust				Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				Man GLG Euro CLO DAC			
4,286 % fällig am 25.09.2047	8.581	7.757	0,18	3,966 % fällig am 25.11.2036	107	49	0,00	2,790 % fällig am 15.12.2031		1.371	1.611 0,04
4,326 % fällig am 19.04.2035	149	149	0,00	4,379 % fällig am 25.05.2046	1.286	1.155	0,03	Massachusetts Educational Financing Authority			
4,346 % fällig am 19.07.2035	63	63	0,00	FBR Securitization Trust				5,525 % fällig am 25.04.2038	\$	2	2 0,00
4,406 % fällig am 25.02.2036	330	283	0,01	4,551 % fällig am 25.11.2035	2.795	2.780	0,06	Palmer Square European Loan Funding DAC			
4,426 % fällig am 19.05.2034	72	69	0,00	GE-WMC Mortgage Securities Trust				3,054 % fällig am 15.05.2034	€	3.223	3.782 0,09
4,506 % fällig am 19.09.2032	6	6	0,00	3,926 % fällig am 25.08.2036	31	13	0,00	Providus CLO DAC			
4,696 % fällig am 25.05.2047	6.860	5.703	0,13	GSAMP Trust				3,314 % fällig am 15.11.2039		5.900	6.935 0,16
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				3,986 % fällig am 25.12.2036	10.664	5.742	0,13	Rockford Tower Europe CLO DAC			
7,500 % fällig am 25.10.2036	606	340	0,01	4,086 % fällig am 25.01.2037	365	226	0,01	3,326 % fällig am 29.08.2036		6.300	7.405 0,17
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through				Home Equity Asset Trust				Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.			
Certificates				4,881 % fällig am 25.08.2035	58	58	0,00	5,102 % fällig am 01.04.2035	\$	5.359	5.503 0,12
6,253 % fällig am 25.06.2033	1	1	0,00	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust						117.937	2,68
Thornburg Mortgage Securities Trust				4,281 % fällig am 25.05.2036	2.840	2.758	0,06	SICHERHEIT FÜR GESAMTDARLEHEN			
4,471 % fällig am 25.09.2037	733	726	0,02	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust				First Franklin Mortgage Loan Trust			
5,413 % fällig am 25.06.2047	681	600	0,01	6,346 % fällig am 25.10.2037	8.089	7.111	0,16	4,017 % fällig am 25.07.2034		56	56 0,00
Towd Point Mortgage Funding PLC				Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				4,066 % fällig am 25.12.2037		2.551	2.482 0,06
4,856 % fällig am 20.07.2053	£ 5.511	7.420	0,17	4,026 % fällig am 25.05.2037	447	410	0,01	4,521 % fällig am 25.03.2034		210	214 0,01
Uropa Securities PLC				4,046 % fällig am 25.09.2036	897	311	0,01	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
4,272 % fällig am 10.10.2040	189	253	0,01	4,076 % fällig am 25.11.2036	834	496	0,01	4,086 % fällig am 25.11.2036		5.551	1.525 0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				4,146 % fällig am 25.07.2036	7.155	2.607	0,06	4,126 % fällig am 25.05.2036		387	209 0,00
3,476 % fällig am 25.01.2037	\$ 3.639	3.045	0,07	4,166 % fällig am 25.09.2036	7.142	3.069	0,07			4.486	0,10
4,176 % fällig am 25.02.2037	512	478	0,01	4,551 % fällig am 25.01.2035	1.476	1.455	0,03			193.023	4,38
4,386 % fällig am 25.07.2045	241	235	0,01	New Century Home Equity Loan Trust				STAATSEMISSIONEN			
4,426 % fällig am 25.10.2045	2.001	1.948	0,04	4,206 % fällig am 25.05.2036	24	24	0,00	Action Logement Services			
4,466 % fällig am 25.01.2045	78	79	0,00	4,566 % fällig am 25.10.2035	1.334	1.325	0,03	0,500 % fällig am 30.10.2034	€	7.600	6.856 0,16
4,482 % fällig am 25.09.2036	846	799	0,02	Renaissance Home Equity Loan Trust				Airport Authority Hong Kong			
4,486 % fällig am 25.01.2045	1.172	1.149	0,03	5,046 % fällig am 25.11.2034	111	99	0,00	4,750 % fällig am 12.01.2028	\$	1.300	1.325 0,03
Warwick Finance Residential Mortgages PLC				Structured Asset Investment Loan Trust				4,875 % fällig am 12.01.2030		5.000	5.179 0,12
0,000 % fällig am 21.12.2049 (b)	£ 0	1.760	0,04	4,611 % fällig am 25.08.2035	297	292	0,01	Australia Government International Bond			
4,712 % fällig am 21.12.2049	4.058	5.464	0,12	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				2,750 % fällig am 21.06.2035	AUD	16.600	9.413 0,21
5,412 % fällig am 21.12.2049	2.030	2.739	0,06	4,001 % fällig am 25.09.2036	6.021	3.750	0,09	Brazil Government International Bond			
5,912 % fällig am 21.12.2049	1.015	1.361	0,03	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				6,125 % fällig am 15.03.2034	\$	8.700	8.808 0,20
6,412 % fällig am 21.12.2049	580	777	0,02	4,566 % fällig am 25.04.2037	4.552	1.662	0,04	Canada Government International Bond			
6,912 % fällig am 21.12.2049	580	771	0,02	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				3,000 % fällig am 01.06.2034	CAD	11.900	8.485 0,19
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates				4,846 % fällig am 25.10.2034	637	659	0,01	3,250 % fällig am 01.12.2034		5.922	4.288 0,10
Trust				WOHNIMMOBILIEN, SEQUENTIELL				Colombian TES			
4,296 % fällig am 25.05.2035	\$ 431	365	0,01	Structured Asset Investment Loan Trust				11,000 % fällig am 22.08.2029	COP	28.350.200	7.095 0,16
6,000 % fällig am 25.11.2035	397	345	0,01	4,226 % fällig am 25.03.2036	68	68	0,00	11,750 % fällig am 24.01.2035		26.974.600	6.651 0,15
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through				SONSTIGE ABS				12,750 % fällig am 28.11.2040		28.587.900	7.422 0,17
Certificates Trust				Ares European CLO DAC				13,250 % fällig am 09.02.2033		24.746.600	6.639 0,15
5,895 % fällig am 25.02.2031	0	0	0,00	3,040 % fällig am 21.10.2034	€ 700	824	0,02				
		196.484	4,45								
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE											
ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE											
Bumper NL BV											
2,561 % fällig am 21.03.2036	€ 4.530	5.327	0,12								

(Forts.)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Kontrakte	(-abnahme)	Nettovermögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	473	\$ 63	0,00
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	62	(70)	0,00
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	1.483	1.500	0,03
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	1.337	2.672	0,06
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	98	18	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	5.596	(818)	(0,02)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	5.011	(2.120)	(0,05)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	1.305	(350)	(0,01)
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	36	21	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	828	1.995	0,05
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	317	321	0,01
				\$ 3.232	0,07

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSENGEHADELTE TERMINKONTRAKTE

Finanzinstrument	Bezeichnung	Termin	Notenanzahl	Notenwert	Marktwert	Notenwert	Marktwert
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	\$	111,500	23.01.2026	252	\$ (42)	\$ (40)	0,00
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures		112,000	23.01.2026	99	(17)	(31)	0,00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures		113,500	23.01.2026	351	(67)	(27)	0,00
Put - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	€	127,500	23.01.2026	27	(14)	(19)	0,00
Call - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures		130,500	23.01.2026	27	(15)	(1)	0,00
					\$ (155)	\$ (118)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate						\$ 3.114	0,07

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Boeing Co.	1,000 %	20.06.2026	\$ 4.000	\$ 2	0,00
Boeing Co.	1,000	20.12.2027	4.600	263	0,01
Boeing Co.	1,000	20.12.2029	400	14	0,00
Boeing Co.	1,000	20.12.2030	13.200	8	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20.12.2030	€ 1.150	10	0,00
Morgan Stanley	1,000	20.06.2026	\$ 1.300	(3)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20.06.2030	7.400	(270)	(0,01)
T-Mobile USA, Inc.	5,000	20.06.2028	6.700	(386)	(0,01)
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2027	500	12	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.06.2028	5.000	69	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2028	1.200	23	0,00
				\$ (258)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-44 5-Year Index	1,000 %	20.06.2030	\$ 45.000	\$ 194	0,01
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	543.100	326	0,01
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	€ 8.800	19	0,00
				\$ 539	0,02

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	0,900 %	15.03.2052	£ 8.400	\$ 5.709	0,13
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	21.700	(509)	(0,01)
Erhalt ⁽³⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	4.810	(282)	(0,01)
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	18.03.2056	4.100	48	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,250	18.06.2032	¥ 9.120.000	2.755	0,06
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	21.12.2052	\$ 60.600	11.594	0,26
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,050	14.12.2052	9.570	1.823	0,04
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,156	10.03.2033	16.530	422	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2030	54.700	(91)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	3.900	258	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.06.2054	90.500	7.899	0,18
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.12.2054	9.800	875	0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	2.900	66	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,613	15.08.2033	38.890	154	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,640	15.08.2035	4.800	39	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,642	15.02.2055	3.600	338	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,655	15.02.2055	1.800	165	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,687	15.08.2033	109.900	(137)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	15.08.2035	4.700	30	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	15.08.2035	8.122	14	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	20.06.2029	9.800	(14)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	73.500	399	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	18.061	(156)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,765	17.12.2054	5.000	342	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,807	31.05.2028	24.700	(213)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,807	15.02.2055	1.900	123	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,836	02.05.2035	14.300	50	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,842	04.03.2030	5.400	(60)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,899	11.03.2035	3.180	(17)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,930	24.03.2035	6.100	(52)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	21.03.2035	3.600	(45)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,496	04.01.2027	BRL 100	(1)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,528	04.01.2027	64.800	(437)	(0,01)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	11,548	04.01.2027	195.600	(1.302)	(0,03)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,000	02.01.2029	36.900	47	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,017	02.01.2029	152.000	185	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,291	02.01.2029	84.200	(78)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,320	02.01.2029	8.900	(7)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,354	02.01.2029	12.100	(4)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,400	02.01.2029	110.800	16	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,926	04.01.2027	15.800	(13)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,927	04.01.2027	152.500	(129)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	14,009	04.01.2027	10.100	(5)	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,740	01.06.2034	CAD 3.000	51	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,000	01.06.2033	4.300	(20)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Total Return Bond Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,000 %	01.06.2034	CAD 5.400	\$ 19	0,00
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,500	01.06.2032	44.100	(752)	(0,02)
Zahlung	3-Month NZD-BBR	3,750	15.06.2027	NZD 39.100	838	0,02
Zahlung	3-Month NZD-BBR	4,250	21.12.2027	3.300	47	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,000	19.03.2035	AUD 14.800	(528)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	20.09.2033	10.900	94	0,00
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	20.03.2034	12.000	261	0,01
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,500	18.09.2034	22.400	(294)	(0,01)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,650	12.04.2027	€ 25.000	(432)	(0,01)
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,000	13.05.2027	18.900	(210)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,050	05.10.2029	3.100	20	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,056	05.10.2029	5.200	32	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,063	05.10.2029	8.000	47	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,300	25.09.2029	4.500	35	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,350	29.04.2030	2.700	(12)	0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	09.04.2030	3.300	(25)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,410	05.11.2034	2.500	(96)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,420	07.03.2035	1.790	(46)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,460	13.03.2035	2.000	(44)	0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	2,610	24.03.2035	1.900	(12)	0,00
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	81.800	(1.723)	(0,04)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,760	03.01.2029	2.300	(71)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	35.680	2.636	0,06
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	7,750	01.04.2030	MXN 58.400	13	0,00
					\$ 29.627	0,67
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 29.908	0,68

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.415,000	19.02.2026	7.335	\$ 49	\$ 42	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.410,000	27.02.2026	28.778	205	162	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	1.413,000	27.02.2026	14.037	95	86	0,00
BPS	Put - OTC USD versus KRW	1.412,000	24.02.2026	461	3	3	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.412,000	24.02.2026	4.831	33	27	0,00
					\$ 385	\$ 320	0,01

VERKAUFSOPTIONEN

DEISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.375,000	19.02.2026	7.335	\$ (17)	\$ (10)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.375,000	27.02.2026	42.815	(113)	(79)	0,00
BPS	Put - OTC USD versus KRW	1.372,000	24.02.2026	461	(1)	(1)	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.372,000	24.02.2026	4.831	(11)	(7)	0,00
					\$ (142)	\$ (97)	0,00

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,551 %	05.01.2026	5.600	\$ (13)	\$ 0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,622	29.01.2026	5.600	(12)	(8)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	2.800	(7)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,831	05.01.2026	5.600	(13)	(3)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,882	29.01.2026	5.600	(12)	(16)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	2.800	(7)	(1)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,580	05.01.2026	6.000	(14)	0	0,00

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,860 %	05.01.2026	6.000	\$ (14)	\$ (1)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,548	02.01.2026	5.400	(13)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,578	12.01.2026	5.500	(12)	(1)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,648	15.01.2026	5.300	(15)	(4)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,848	02.01.2026	5.400	(13)	0	0,00
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,878	12.01.2026	5.500	(12)	(5)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,928	15.01.2026	5.300	(15)	(4)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	5.900	(15)	(1)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,639	12.01.2026	5.900	(14)	(2)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,919	12.01.2026	5.900	(14)	(3)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	5.900	(15)	(1)	0,00
							\$ (230)	\$ (50)	0,00

OPTIONEN AUF WERTPAPIERE

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
GSC	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 4,000 % fällig am 01.01.2056	\$ 97,375	07.01.2026	16.300	\$ (45)	\$ 0	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2027	\$ 1.600	\$ (77)	\$ 76	\$ (1)	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2027	400	(36)	35	(1)	0,00
BRC	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2026	2.325	(108)	111	3	0,00
CBK	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	700	(25)	24	(1)	0,00
GST	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	3.000	(112)	109	(3)	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2027	1.300	(116)	112	(4)	0,00
JPM	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	4.060	0	33	33	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20.06.2026	2.300	(19)	12	(7)	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2026	2.275	(104)	107	3	0,00
MYC	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	400	(15)	15	0	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.06.2027	2.900	(104)	102	(2)	0,00
	Colombia Government International Bond	1,000	20.12.2027	3.400	(302)	293	(9)	0,00
					\$ (1.018)	\$ 1.029	\$ 11	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 9.880	\$ 2.223	\$ 102	\$ 2.325	0,05
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	7.700	1.764	48	1.812	0,04
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	8.000	1.820	63	1.883	0,04
JPM	iTraxx Crossover 42 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2029	5.992	1.188	25	1.213	0,03
MYC	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	6.160	1.411	39	1.450	0,03
	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	1.640	381	5	386	0,01
					\$ 8.787	\$ 282	\$ 9.069	0,20

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 2.952	¥ 458.888	\$ 0	\$ (22)	\$ (22)	0,00
BOA	01.2026	COP 5.910.694	\$ 1.548	0	0	0	0,00
	01.2026	INR 3.652	40	0	(1)	(1)	0,00
BOA	01.2026	KRW 1.067.819	734	0	(7)	(7)	0,00
	01.2026	PLN 4.799	1.312	0	(22)	(22)	0,00
BOA	01.2026	THB 14.609	451	0	(13)	(13)	0,00
	01.2026	TWD 50.966	1.672	51	0	51	0,00
BOA	01.2026	\$ 3.158	AUD 4.779	29	0	29	0,00
	01.2026	6.579	€ 5.587	0	(15)	(15)	0,00
BOA	01.2026	3.158	PLN 11.554	55	0	55	0,00
	01.2026	2.152	TRY 93.548	12	0	12	0,00
BOA	01.2026	259	TWD 8.174	1	0	1	0,00
	01.2026	1.060	ZAR 17.671	5	0	5	0,00
BOA	02.2026	COP 490	\$ 0	0	0	0	0,00
	02.2026	ILS 4.294	1.348	0	0	0	0,00
BOA	03.2026	COP 6.323.195	1.645	15	0	15	0,00
	04.2026	\$ 370	MXN 6.820	6	0	6	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Total Return Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung		Zu erhaltende Währung		Nicht realisierte Wertzunahme		Nicht realisierte (Wertabnahme)		Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)		% des Nettovermögens	
BPS	01.2026	AUD	59.525		\$ 38.794		\$ 0		\$ (904)		\$ (904)	(0,02)	
	01.2026	CHF	481		611		3		0		3	0,00	
	01.2026	CNH	34.268		4.863		0		(51)		(51)	0,00	
	01.2026	£	934		1.263		7		0		7	0,00	
	01.2026	IDR	10.045.846		601		0		(1)		(1)	0,00	
	01.2026	ILS	7.237		2.226		0		(45)		(45)	0,00	
	01.2026	INR	115.397		1.280		0		(3)		(3)	0,00	
	01.2026	¥	687.700		4.450		60		0		60	0,00	
	01.2026	NZD	3.578		2.033		0		(25)		(25)	0,00	
	01.2026	PLN	6.119		1.677		0		(25)		(25)	0,00	
	01.2026	TWD	173.085		5.692		188		0		188	0,00	
	01.2026	\$	5.595		CNH 39.194		22		0		22	0,00	
	01.2026		600		INR 54.204		2		0		2	0,00	
	01.2026		3.826		PLN 13.889		36		0		36	0,00	
	01.2026		10.495		TWD 329.321		10		(31)		(21)	0,00	
	01.2026		2.285		ZAR 38.102		11		0		11	0,00	
	01.2026	ZAR	15.807		\$ 945		0		(8)		(8)	0,00	
	02.2026	COP	6.330.962		1.647		0		(1)		(1)	0,00	
	02.2026	€	1.248		RON 6.400		6		0		6	0,00	
	02.2026	\$	1.317		INR 118.637		0		0		0	0,00	
	02.2026		3.296		TWD 103.456		0		(9)		(9)	0,00	
	03.2026	CZK	4.725		\$ 227		0		(3)		(3)	0,00	
	03.2026	TWD	31.047		1.000		14		0		14	0,00	
	05.2026	\$	706		KWD 215		0		(4)		(4)	0,00	
	06.2026		483		147		0		(2)		(2)	0,00	
	07.2026		175		53		0		0		0	0,00	
	06.2027		266		81		0		(1)		(1)	0,00	
	05.2029	KWD	1.021		\$ 3.510		139		0		139	0,00	
	07.2029		105		360		14		0		14	0,00	
	BRC	01.2026	ILS	1.805		563		0		(4)		(4)	0,00
		01.2026	¥	78.800		511		8		0		8	0,00
		01.2026	\$	1.011		AUD 1.513		0		(2)		(2)	0,00
		01.2026		278		€ 240		3		0		3	0,00
		01.2026		633		PLN 2.307		8		0		8	0,00
		01.2026		14.592		TRY 658.813		484		0		484	0,01
		01.2026	ZAR	67.993		\$ 3.925		0		(172)		(172)	0,00
02.2026		ILS	1.774		551		0		(6)		(6)	0,00	
02.2026		\$	1.003		MXN 18.590		26		0		26	0,00	
02.2026			19.420		TRY 883.133		547		0		547	0,01	
03.2026			3.185		MXN 58.986		72		0		72	0,00	
03.2026			3.464		TRY 157.995		42		0		42	0,00	
BSH	01.2026	¥	1.407.915		\$ 9.046		57		0		57	0,00	
	01.2026	PEN	25.420		7.188		0		(367)		(367)	(0,01)	
	02.2026		19.124		5.469		0		(209)		(209)	(0,01)	
	03.2026		15.353		4.395		0		(159)		(159)	0,00	
CBK	08.2026		4.731		1.397		1		0		1	0,00	
	01.2026	AUD	16.108		10.692		0		(51)		(51)	0,00	
	01.2026	BRL	27.352		4.927		0		(65)		(65)	0,00	
	01.2026	CAD	41		29		0		(1)		(1)	0,00	
	01.2026	COP	18.379.076		4.845		27		(4)		23	0,00	
	01.2026	£	640		847		0		(14)		(14)	0,00	
	01.2026	NZD	2.338		1.349		5		0		5	0,00	
	01.2026	PEN	15.741		4.652		0		(25)		(25)	0,00	
	01.2026	PLN	31		9		0		0		0	0,00	
	01.2026	TWD	595.993		19.636		683		0		683	0,02	
	01.2026	\$	1.476		AUD 2.226		8		0		8	0,00	
	01.2026		5.010		BRL 27.352		10		(29)		(19)	0,00	
	01.2026		3.615		CNH 25.240		4		0		4	0,00	
	01.2026		965		COP 3.637.786		0		(2)		(2)	0,00	
	01.2026		19.981		€ 17.047		49		0		49	0,00	
	01.2026		311		ILS 996		1		0		1	0,00	
	01.2026		20.939		INR 1.871.459		18		(181)		(163)	0,00	
	01.2026		10.111		NZD 17.470		0		(62)		(62)	0,00	
	01.2026		390		PLN 1.400		0		0		0	0,00	
	01.2026		1		THB 20		0		0		0	0,00	
	01.2026		2.700		TWD 84.403		1		(17)		(16)	0,00	
	01.2026		389		ZAR 6.620		10		0		10	0,00	
	02.2026	COP	3.619.048		\$ 950		11		0		11	0,00	
	02.2026	€	465		RON 2.389		2		0		2	0,00	
	02.2026	ILS	3.398		\$ 1.069		3		0		3	0,00	
	02.2026	\$	4.927		BRL 27.556		64		0		64	0,00	
	02.2026		83		TWD 2.590		0		0		0	0,00	
	03.2026	COP	5.601.391		\$ 1.478		26		0		26	0,00	
	03.2026	PEN	1.687		497		0		(3)		(3)	0,00	
	03.2026	TWD	33.744		1.084		12		0		12	0,00	
	04.2026	COP	1.365.696		358		7		0		7	0,00	
	05.2026	PEN	20.464		5.771		0		(285)		(285)	(0,01)	
	DUB	01.2026	ILS	2.968		923		0		(9)		(9)	0,00
		01.2026	KRW	1.785.810		1.220		0		(19)		(19)	0,00
		01.2026	NZD	417		241		1		0		1	0,00
		01.2026	\$	1.682		ILS 5.367		2		0		2	0,00
		01.2026		6.316		INR 562.473		0		(72)		(72)	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens					
FAR	01.2026	\$	3.382	KRW	4.967.975	\$	65	\$	0	\$	65	0,00
	01.2026		938	ZAR	15.776		13		0		13	0,00
	01.2026	ZAR	121.169	\$	6.954		0		(348)		(348)	(0,01)
	02.2026	€	4.169	RON	21.387		18		0		18	0,00
	02.2026	ILS	5.366	\$	1.682		0		(1)		(1)	0,00
	02.2026	PEN	2.673		752		0		(42)		(42)	0,00
	02.2026	\$	112	TWD	3.497		0		(1)		(1)	0,00
	01.2026	AUD	112.301	\$	72.999		0		(1.894)		(1.894)	(0,04)
	01.2026	CHF	546		680		0		(9)		(9)	0,00
	01.2026	CNH	17.081		2.427		0		(23)		(23)	0,00
	01.2026	PEN	13.710		4.027		0		(47)		(47)	0,00
	01.2026	SGD	25		19		0		0		0	0,00
	01.2026	\$	891	ILS	2.856		5		0		5	0,00
	01.2026		5.163	PLN	18.877		87		0		87	0,00
	01.2026		936	ZAR	15.710		10		0		10	0,00
GLM	01.2026	ZAR	84.021	\$	4.886		0		(177)		(177)	0,00
	02.2026	ILS	2.855		891		0		(5)		(5)	0,00
	01.2026		800		247		0		(3)		(3)	0,00
	01.2026	NGN	42.543		29		0		0		0	0,00
	01.2026	\$	1.205	CAD	1.648		0		(2)		(2)	0,00
	01.2026		239	CHF	191		3		0		3	0,00
	01.2026		2.637	CNH	18.587		29		0		29	0,00
	01.2026		30	NGN	42.543		0		0		0	0,00
	01.2026		3.773	PLN	13.784		61		0		61	0,00
	01.2026		479	THB	15.262		6		0		6	0,00
	01.2026	ZAR	62.477	\$	3.624		0		(141)		(141)	0,00
	02.2026	\$	5.789	BRL	31.898		0		(12)		(12)	0,00
	02.2026		1.937	MXN	35.930		52		0		52	0,00
	02.2026		1.682	TRY	76.695		44		0		44	0,00
	IND	03.2026	BRL	87	\$	16		0		0		0
03.2026		COP	309		0		0		0		0	0,00
03.2026		\$	15.224	BRL	83.976		0		(99)		(99)	0,00
03.2026			1.508	MXN	27.967		39		0		39	0,00
04.2026			3.125		57.632		49		0		49	0,00
01.2026		BRL	13.130	\$	2.386		0		(10)		(10)	0,00
01.2026		\$	2.370	BRL	13.130		26		0		26	0,00
01.2026		CNH	71.106	\$	10.096		0		(100)		(100)	0,00
01.2026		HKD	17.535		2.256		2		0		2	0,00
01.2026		ILS	19.165		5.889		0		(124)		(124)	0,00
01.2026		INR	104.322		1.172		14		0		14	0,00
01.2026		KRW	2.520.684		1.757		8		0		8	0,00
01.2026		NZD	3.539		2.053		18		0		18	0,00
01.2026		PLN	11.217		3.061		0		(59)		(59)	0,00
JPM		01.2026	\$	3.124	CNH	21.946		23		0		23
	01.2026		2.539	INR	226.140		0		(29)		(29)	0,00
	01.2026		23.929	MXN	445.060		765		0		765	0,02
	01.2026		284	NOK	2.904		4		0		4	0,00
	01.2026		3.870	PLN	14.262		96		0		96	0,00
	01.2026	ZAR	22.900	\$	1.334		0		(46)		(46)	0,00
	02.2026	\$	25.581	BRL	140.819		0		(77)		(77)	0,00
	02.2026		1.757	KRW	2.517.376		0		(10)		(10)	0,00
	02.2026		1.380	MXN	25.605		37		0		37	0,00
	03.2026	COP	278	\$	0		0		0		0	0,00
	03.2026	\$	2.035	MXN	37.315		27		0		27	0,00
	04.2026		1.162		21.408		18		0		18	0,00
	01.2026	AUD	1.082	\$	715		0		(6)		(6)	0,00
	01.2026	CAD	97.235		69.087		0		(1.888)		(1.888)	(0,04)
	MBC	01.2026	CHF	722		909		0		(3)		(3)
01.2026		£	1.367		1.833		0		(6)		(6)	0,00
01.2026		¥	646.500		4.163		35		0		35	0,00
01.2026		NZD	2.296		1.327		6		0		6	0,00
01.2026		SGD	63.341		48.834		0		(451)		(451)	(0,01)
01.2026		\$	41.545	€	35.392		79		(40)		39	0,00
01.2026			2.337	£	1.738		6		(5)		1	0,00
01.2026			415	INR	37.579		2		0		2	0,00
01.2026			2.512	MXN	45.323		3		0		3	0,00
01.2026			4.922	NZD	8.571		11		(3)		8	0,00
01.2026			947	PLN	3.473		19		0		19	0,00
01.2026			690	THB	22.341		20		0		20	0,00
01.2026			399	TWD	12.608		2		0		2	0,00
02.2026			891	MXN	16.487		22		0		22	0,00
MYI		03.2026		849		15.621		15		0		15
	04.2026		935		17.266		15		0		15	0,00
	01.2026	£	20	\$	26		0		0		0	0,00
	01.2026	ILS	6		2		0		0		0	0,00
	01.2026	SGD	30		24		0		0		0	0,00
	01.2026	\$	240	€	205		0		0		0	0,00
	01.2026		146	£	109		0		0		0	0,00
	01.2026		16	¥	2.536		0		0		0	0,00
	01.2026		2	SGD	3		0		0		0	0,00
	02.2026	ILS	6.472	\$	2.010		0		(21)		(21)	0,00
	01.2026	KRW	2.927.431		2.000		0		(30)		(30)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Total Return Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens					
SCX	01.2026	\$	2.270	KRW	3.332.365	\$	41	\$	0	\$	41	0,00
	01.2026		3.797	TRY	171.367		128		0		128	0,00
	03.2026		413		18.779		5		0		5	0,00
	01.2026	CHF	555	\$	693		0		(9)		(9)	0,00
	01.2026	CNH	34.058		4.834		0		(50)		(50)	0,00
	01.2026	€	9.395		10.927		0		(112)		(112)	0,00
	01.2026	IDR	16.709.693		999		0		(1)		(1)	0,00
	01.2026	INR	16.378		180		0		(2)		(2)	0,00
	01.2026	¥	1.193.652		7.678		57		0		57	0,00
	01.2026	TWD	54.368		1.784		55		0		55	0,00
SOG	01.2026	\$	374	INR	33.813		1		0		1	0,00
	11.2026	NGN	84.110	\$	52		0		0		0	0,00
	01.2026	€	722.115		836.036		0		(12.413)		(12.413)	(0,28)
	01.2026	£	191.871		252.830		0		(5.243)		(5.243)	(0,12)
	01.2026	¥	4.085.575		26.123		38		0		38	0,00
	01.2026	\$	1.091	PEN	3.668		0		0		0	0,00
	02.2026	€	3.386	RON	17.379		18		0		18	0,00
	02.2026	\$	891	MXN	16.496		22		0		22	0,00
	03.2026	MXN	2.318	\$	124		0		(4)		(4)	0,00
	03.2026	PEN	6.374		1.885		0		(6)		(6)	0,00
SSB	03.2026	\$	0	MXN	6		0		0		0	0,00
	06.2026	PEN	21.009	\$	6.148		0		(62)		(62)	0,00
	07.2026		3.693		1.091		0		0		0	0,00
	01.2026	CAD	324		237		0		0		0	0,00
	01.2026	HKD	239		31		0		0		0	0,00
	01.2026	CHF	2.313		2.890		0		(32)		(32)	0,00
	01.2026	PLN	4.793		1.314		0		(20)		(20)	0,00
	01.2026	\$	3.881	PLN	14.088		40		(3)		37	0,00
	01.2026	ZAR	118.693	\$	6.825		0		(328)		(328)	(0,01)
	02.2026	\$	1.850	MXN	34.278		47		0		47	0,00
WST	01.2026	NZD	7.042	\$	3.954		0		(97)		(97)	0,00
	01.2026	\$	4.626	NZD	8.077		20		0		20	0,00
				\$	5.104	\$	(27.045)	\$	(21.941)	(0,50)		

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional CAD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Sum 01: Dezember 2020 standen für die Anteilsklassifikation GND (redigiert) ausschließlich die folgenden Bezeichnungsmittelstände aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens			
BOA	01.2026	\$	2.463	CAD	3.433	\$	43	\$	43	0,00
BPS	01.2026	CAD	19		14		0		0	0,00
CBK	01.2026	\$	2.682	CAD	3.775		73		73	0,00
GLM	01.2026		54		75		1		1	0,00
MBC	01.2026		2.603		3.663		71		71	0,00
MYI	01.2026	CAD	85		62		0		0	0,00
RYL	01.2026	\$	61	CAD	84		0		0	0,00
SSB	01.2026	CAD	314		228		0	(1)	(1)	0,00
				\$	188	\$	(1)	\$	187	0,00

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional CHF (Hedged) thesaurierend, Investor CHF (Hedged) thesaurierend und Class E CHF (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 96	CHF 77	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
BPS	01.2026	5.813	4.661	75	0	75	0,00
FAR	01.2026	6.184	4.959	81	0	81	0,01
GLM	01.2026	6.170	4.947	79	0	79	0,00
MBC	01.2026	CHF 2.436	\$ 3.072	1	(6)	(5)	0,00
SCX	01.2026	\$ 139	CHF 112	2	0	2	0,00
	01.2026	CHF 208	\$ 259	0	(3)	(3)	0,00
SSB	01.2026	161	203	0	(1)	(1)	0,00
UAG	01.2026	643	803	0	(9)	(9)	0,00
	01.2026	\$ 9	CHF 7	0	0	0	0,00
				\$ 239	\$ (19)	\$ 220	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) thesaurierend, Administrative EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) thesaurierend, Class E EUR (Hedged) ausschüttend, Class R EUR (Hedged) thesaurierend und Class T EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€ 1.018	\$ 1.197	\$ 2	\$ (1)	\$ 1	0,00
BPS	01.2026	277	326	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 114	€ 97	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	€ 304	\$ 357	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 301.798	€ 259.937	3.615	0	3.615	0,08
CBK	01.2026	€ 3.576	\$ 4.182	1	(22)	(21)	0,00
	01.2026	\$ 6.523	€ 5.596	52	0	52	0,00
MBC	01.2026	€ 3.399	\$ 3.994	1	(1)	0	0,00
	01.2026	\$ 324.125	€ 279.260	3.992	0	3.992	0,09
SCX	01.2026	€ 345	\$ 402	0	(4)	(4)	0,00
SOG	01.2026	\$ 323.508	€ 279.426	4.804	0	4.804	0,11
UAG	01.2026	338	289	2	0	2	0,00
				\$ 12.470	\$ (28)	\$ 12.442	0,28

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 6.870	£ 5.246	\$ 186	\$ 0	\$ 186	0,00
BOA	01.2026	11	8	0	0	0	0,00
BPS	01.2026	68	50	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	7.409	5.666	213	0	213	0,01
CBK	01.2026	£ 11	\$ 15	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 204	£ 154	4	0	4	0,00
FAR	01.2026	53	40	1	0	1	0,00
MBC	01.2026	£ 148	\$ 197	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	\$ 569	£ 426	4	0	4	0,00
MYI	01.2026	14	11	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	7.491	5.720	203	0	203	0,00
SSB	01.2026	606	463	16	0	16	0,00
				\$ 627	\$ (2)	\$ 625	0,01

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional SGD (Hedged) thesaurierend und Class E SGD (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BRC	01.2026	\$ 265	SGD 342	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
CBK	01.2026	SGD 59	\$ 46	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 191	SGD 247	1	0	1	0,00
FAR	01.2026	SGD 80	\$ 62	0	0	0	0,00
GLM	01.2026	30	23	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 24	SGD 30	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	9.110	11.820	87	0	87	0,01
MYI	01.2026	8.569	11.088	58	0	58	0,00
RBC	01.2026	10	13	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	9.148	11.851	74	0	74	0,00
				\$ 221	\$ 0	\$ 221	0,01

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 1.007 0,02

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,000 % fällig am 01.01.2056	\$ 1.500	\$ (1.213)	(0,03)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		\$ (1.213)	(0,03)
Summe Anlagen		\$ 5.927.940	134,47
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (1.519.621)	(34,47)
Nettovermögen		\$ 4.408.319	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.
- (b) Nullkuponwertpapier.
- (c) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des Total Return Bond Fund (Forts.)

- (d) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (e) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar. Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (f) Mit dem Fonds verbunden.
- (g) Bedingt wandelbares Wertpapier.
- (h) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,02 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Coastal Gaslink Pipeline LP	5,857	30.03.2049	04.06.2024	\$ 1.023	\$ 1.134	0,03
Pantheon Senior Debt Secondaries	6,026	26.03.2026	18.03.2025	1.400	1.400	0,03
Project Alfa	4,150	27.02.2026	28.02.2025	885	999	0,02
Project Alfa	6,330	21.10.2026	27.10.2025	971	970	0,02
Project Dorchester	4,349	04.01.2027	10.12.2025	2.096	2.114	0,05
Project Fenno	0,500 - 4,352	10.07.2028	16.07.2025	3.147	3.211	0,07
RBC International	4,660	26.03.2026	18.11.2025	5.000	4.996	0,11
				\$ 14.522	\$ 14.824	0,33

- (i) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurde zum 31. Dezember 2025 ein Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von USD 514 (31. Dezember 2024: USD 224.403) als Sicherheit verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurde zum 31. Dezember 2025 ein Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: USD 6.630) als Sicherheit für verzögert gelieferte Wertpapiere oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

Barmittel in Höhe von USD 89.638 (31. Dezember 2024: USD 80.196) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 16.590 (31. Dezember 2024: USD 11.600) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 5.558.092	\$ 25.495	\$ 5.583.587
Investmentfonds	311.537	0	0	311.537
Finanzderivate ⁽³⁾	4.466	29.530	33	34.029
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(1.213)	0	(1.213)
Summen	\$ 316.003	\$ 5.586.409	\$ 25.528	\$ 5.927.940

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 5.500.546	\$ 4.511	\$ 5.505.057
Investmentfonds	172.630	0	0	172.630
Finanzderivate ⁽³⁾	5.765	29.936	0	35.701
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(1.168)	0	(1.168)
Summen	\$ 178.395	\$ 5.529.314	\$ 4.511	\$ 5.712.220

- ⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.
- ⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.
- ⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
SOG	3,350 %	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	\$(504)	\$ (505)	(0,01)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (505)	(0,01)

- ⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 164	\$ (220)	\$ (56)	\$ (64)	\$ 0	\$ (64)
BOA	2.687	(2.530)	157	28	(160)	(132)
BPS	1.259	(1.100)	159	703	(620)	83
BRC	4.858	(5.270)	(412)	2.534	(2.270)	264
BSH	(677)	610	(67)	10	0	10
CBK	2.193	(2.110)	83	947	(570)	377
CKL	k. A.	k. A.	k. A.	(189)	)	(189)
DUB	(393)	300	(93)	(7.340)	6.410	(930)
FAR	(1.972)	2.220	248	1.809	(1.490)	319
GLM	92	0	92	(1.421)	1.280	(141)
GST	19	0	19	(25)	0	(25)
IND	16	0	16	k. A.	k. A.	k. A.
JPM	3.233	(3.070)	163	1.848	(1.900)	(52)
MBC	1.982	(2.300)	(318)	(4.968)	3.790	(1.178)
MYC	368	(310)	58	(5)	0	(5)
MYI	37	(40)	(3)	9	120	129
NSL	144	0	144	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	(35)	0	(35)
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	56	0	56
SCX	(68)	0	(68)	8.827	(7.590)	1.237
SOG	(12.569)	13.200	631	(62)	0	(62)
SSB	14	(10)	4	7	0	7
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	2	0	2
UAG	(303)	260	(43)	(40)	0	(40)
WST	(77)	0	(77)	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	34,62	31,77
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	30,03	33,29
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,16	k. A.
Investmentfonds	3,62	2,05
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,08	0,07
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,45	0,47
Freiverkehrsfinanzderivate	0,33	0,26
Sonstige Aktiva	30,71	32,09
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,35	0,21
Unternehmensanleihen und Wechsel	41,69	50,14
Kommunalanleihen und Wechsel	0,19	0,49
US-Regierungsbehörden	42,82	49,39
US-Schatzobligationen	20,84	19,08
Non-Agency-MBS	4,45	6,37
Forderungsbesicherte Wertpapiere	4,38	6,40
Staatsemissionen	11,28	5,44
Kurzfristige Instrumente	0,66	0,00
Investmentfonds	7,07	4,31
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,07	(0,02)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	(0,01)	0,08
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,02	0,00
Zinsswaps	0,67	0,76
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,01	0,01
Zinsswapoptionen	k. A.	0,01
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	0,00	k. A.

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Zinsswaptionen	0,00	(0,03)
Optionen auf Wertpapiere	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,20	0,05
Devisenterminkontrakte	(0,50)	0,55
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,31	(0,52)
Leerverkaufte Wertpapiere	(0,03)	(0,03)
Sonstige Aktiva und Passiva	(34,47)	(42,69)
Nettovermögen	100,00	100,00

% DES				% DES				% DES			
BESCHREIBUNG	PARI	MARKT-	NETTO-	BESCHREIBUNG	PARI	MARKT-	NETTO-	BESCHREIBUNG	PARI	MARKT-	NETTO-
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	(000S)	WERT	VERMÖ-		(000S)	WERT	VERMÖ-		(000S)	WERT	VERMÖ-
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL		(000S)	GENS			(000S)	GENS			(000S)	GENS
BANKEN UND FINANZEN											
ABN AMRO Bank NV				Cox Communications, Inc.				ORDE Trust			
4,751 % fällig am 03.12.2028	\$ 1.000	\$ 1.00	0,95	3,350 % fällig am 15.09.2026	\$ 1.000	\$ 995	0,94	4,705 % fällig am 11.06.2056	AUD 1.468	\$ 98	0,93
Air Lease Corp.				HCA, Inc.				Sapphire Trust Central Finance			
5,300 % fällig am 25.06.2026	800	804	0,76	5,250 % fällig am 15.06.2026	400	400	0,38	4,252 % fällig am 12.02.2067	384	256	0,24
Aries Capital DAC				Hyundai Capital America				Triton Trust			
0,000 % fällig am 18.09.2030 (a)	9.684	6.988	6,59	5,487 % fällig am 08.01.2027	300	302	0,28	4,552 % fällig am 12.03.2057	655	437	0,41
Athene Global Funding				Kraft Heinz Foods Co.				White Rose Master Issuer PLC			
4,805 % fällig am 27.08.2026	900	903	0,85	3,000 % fällig am 01.06.2026	570	568	0,54	4,356 % fällig am 16.04.2073	£ 475	639	0,60
Banco Santander S.A.				Molson Coors Beverage Co.						5.574	5,26
5,097 % fällig am 15.07.2028	1.000	1.006	0,95	3,000 % fällig am 15.07.2026	200	199	0,19				
Bank of America N.A.				MPLX LP				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
4,699 % fällig am 30.10.2026	AUD 1.000	670	0,63	1,750 % fällig am 01.03.2026	1.100	1.096	1,03	ABS AUTOMOBILE, SONSTIGE			
Bank of Montreal				NTT Finance Corp.				Auto ABS Spanish Loans			
4,610 % fällig am 10.09.2027	\$ 1.000	1.003	0,95	1,162 % fällig am 03.04.2026	400	397	0,37	2,494 % fällig am 28.02.2032	€ 83	97	0,09
Bank of Nova Scotia				Royal Caribbean Cruises Ltd.				Panorama Auto Trust			
4,526 % fällig am 04.06.2027	400	401	0,38	5,500 % fällig am 31.08.2026	600	601	0,57	4,571 % fällig am 20.04.2034	AUD 1.300	867	0,82
Barclays PLC				Volkswagen Group of America Finance LLC				Pepper SPARK2 Trust			
4,837 % fällig am 10.09.2028	1.000	1.012	0,95	4,555 % fällig am 20.03.2026	600	601	0,57	4,548 % fällig am 15.01.2033	306	204	0,19
Canadian Imperial Bank of Commerce						7.364	6,95			1.168	1,10
4,418 % fällig am 20.12.2027	AUD 2.100	1.406	1,34	VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				SONSTIGE ABS			
Citigroup, Inc.				Enel Finance International NV				AlbaCore Euro CLO DAC			
1,122 % fällig am 28.01.2027	\$ 1.300	1.297	1,22	1,625 % fällig am 12.07.2026	500	494	0,47	2,999 % fällig am 15.07.2035	€ 1.000	1.175	1,11
Cooperatieve Rabobank UA				ONEOK, Inc.				Bain Capital Credit CLO Ltd.			
1,106 % fällig am 24.02.2027	800	797	0,75	4,250 % fällig am 24.09.2027	800	803	0,76	4,900 % fällig am 21.10.2034	\$ 700	700	0,66
Credit Agricole S.A.				Pacific Gas & Electric Co.				5,124 % fällig am 19.07.2034	700	700	0,66
5,301 % fällig am 05.07.2026	100	100	0,09	2,950 % fällig am 01.03.2026	300	299	0,28	Bain Capital Euro CLO DAC			
Ford Motor Credit Co. LLC				Southern California Edison Co.				3,265 % fällig am 22.01.2038	€ 500	588	0,55
4,389 % fällig am 08.01.2026	500	500	0,47	4,400 % fällig am 06.09.2026	800	801	0,75	Canyon CLO Ltd.			
Goldman Sachs Group, Inc.						2.397	2,26	5,005 % fällig am 15.10.2034	\$ 400	400	0,38
5,871 % fällig am 28.10.2027	700	709	0,67	Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		46.613	43,98	Capital Four CLO DAC			
Greenleaves Capital DAC				US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				3,279 % fällig am 25.10.2038	€ 300	353	0,33
0,000 % fällig am 18.09.2030 (a)	9.684	6.988	6,59	Fannie Mae				Carlyle Euro CLO DAC			
HSBC Holdings PLC				4,774 % fällig am 25.12.2053	647	648	0,61	2,954 % fällig am 15.08.2032	179	210	0,20
5,391 % fällig am 14.08.2027	595	599	0,57	4,874 % fällig am 25.05.2055	166	167	0,16	Euro-Galley CLO DAC			
ING Groep NV				4,974 % fällig am 25.06.2054				2,686 % fällig am 24.04.2034	249	292	0,28
1,726 % fällig am 01.04.2027	500	497	0,47	- 25.07.2055	1.909	1.916	1,81	Hayfin Emerald CLO DAC			
JPMorgan Chase & Co.				5,074 % fällig am 25.01.2055	412	414	0,39	3,259 % fällig am 15.10.2038	250	294	0,28
4,490 % fällig am 22.09.2027	1.046	1.049	0,99	Freddie Mac				Henley CLO DAC			
Mizuho Financial Group, Inc.				4,774 % fällig am 25.09.2054				3,055 % fällig am 25.04.2034	676	794	0,75
1,234 % fällig am 22.05.2027	300	297	0,28	- 25.11.2055	1.712	1.718	1,62	Latitude Australia Personal Loans Series			
Morgan Stanley Bank N.A.				4,824 % fällig am 25.03.2055	633	636	0,60	4,558 % fällig am 17.09.2033	AUD 209	140	0,13
4,644 % fällig am 15.10.2027	1.200	1.203	1,13	4,874 % fällig am 25.06.2055				Palmer Square European Loan Funding DAC			
National Bank of Canada				- 25.08.2055	1.919	1.931	1,82	3,047 % fällig am 15.07.2035	€ 300	352	0,33
4,628 % fällig am 25.03.2027	1.100	1.101	1,04	4,974 % fällig am 25.07.2055	455	456	0,43	Providus CLO DAC			
NatWest Group PLC				5,024 % fällig am 25.12.2054				3,314 % fällig am 15.11.2039	300	353	0,33
1,642 % fällig am 14.06.2027	500	495	0,47	- 25.01.2055	1.049	1.053	0,99	Riserva CLO Ltd.			
5,847 % fällig am 02.03.2027	700	702	0,66	5,074 % fällig am 25.01.2055	163	164	0,15	4,934 % fällig am 18.01.2034	\$ 400	400	0,38
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				5,124 % fällig am 25.05.2054	536	540	0,51	Rockford Tower Europe CLO DAC			
1,850 % fällig am 16.09.2026	700	685	0,65	Ginnie Mae				3,326 % fällig am 29.08.2036	€ 500	588	0,55
Nordea Bank Abp				4,818 % fällig am 20.06.2055	1.762	1.771	1,67	SLM Private Credit Student Loan Trust			
4,465 % fällig am 19.03.2027	1.300	1.306	1,23	4,868 % fällig am 20.01.2054				4,275 % fällig am 15.06.2039	\$ 231	223	0,21
Royal Bank of Canada				- 20.10.2073	2.210	2.235	2,11	Symphony CLO Ltd.			
4,548 % fällig am 27.03.2028	800	803	0,76	4,944 % fällig am 20.08.2066	159	160	0,15	5,261 % fällig am 23.10.2035	400	400	0,38
Skandinaviska Enskilda Banken AB				7,132 % fällig am 20.09.2066	181	185	0,17	Trinitas CLO Ltd.			
4,811 % fällig am 03.09.2030	500	501	0,47	Ginnie Mae, TBA				4,968 % fällig am 25.01.2034	400	400	0,38
Standard Chartered PLC				5,500 % fällig am 01.02.2056	10.800	10.898	10,28			8.362	7,89
6,187 % fällig am 06.07.2027	200	202	0,19	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA						9.530	8,99
Swedbank AB				5,000 % fällig am 01.01.2041	6.300	6.381	6,02	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
5,337 % fällig am 20.09.2027	1.100	1.126	1,06	5,500 % fällig am 01.02.2056				COMMERCIAL PAPER			
UBS Group AG				- 01.03.2056	4.000	4.051	3,82	Crown Castle, Inc.			
1,305 % fällig am 02.02.2027	700	698	0,66	6,000 % fällig am 01.01.2056	8.000	8.214	7,75	4,150 % fällig am 20.01.2026	300	299	0,28
				- 01.03.2056				4,150 % fällig am 22.01.2026	400	399	0,38
						43.538	41,06	ERAC USA Finance LLC			
								4,200 % fällig am 12.01.2026	900	899	0,85
INDUSTRIEWERTE				NON-AGENCY-MBS				HCA, Inc.			
Algonquin Power & Utilities Corp.				Curzon Mortgages PLC				4,120 % fällig am 12.02.2026	300	298	0,28
5,365 % fällig am 15.06.2026	800	804	0,76	5,109 % fällig am 28.07.2049	£ 490	660	0,62	4,300 % fällig am 07.01.2026	250	250	0,24
Berry Global, Inc.				Elstree Funding				4,300 % fällig am 13.01.2026	250	249	0,23
1,570 % fällig am 15.01.2026	700	699	0,66	4,509 % fällig am 21.01.2065	1.310	1.760	1,66	Keurig Dr Pepper, Inc.			
BMW U.S. Capital LLC				FirstMac Mortgage Funding Trust				4,000 % fällig am 07.01.2026	400	400	0,38
4,530 % fällig am 11.08.2027	700	702	0,66	4,628 % fällig am 16.09.2056	AUD 544	363	0,34	4,240 % fällig am 09.01.2026	300	300	0,28
				Liberty Trust							
				4,648 % fällig am 25.09.2056	484	324	0,31				
				Olympus Trust							
				4,303 % fällig am 10.10.2056	231	154	0,15				

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Marriott International, Inc. 4,020 % fällig am 02.01.2026	\$ 900	\$ 900	0,85	INVESTMENTFONDS				BÖRSENGEHADELTE FONDS			
Southern California Edison Co. 4,550 % fällig am 06.01.2026	300	300	0,28	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (b)	105.581	\$ 10.586	9,98
Summe kurzfristige Instrumente		4.294	4,05	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (b)	838	\$ 8	0,01	Summe Investmentfonds		\$ 10.594	9,99
Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 109.549	103,34								

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHADELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month EURIBOR March Futures	Short	03.2027	113	\$ 9	0,01
3-Month SOFR December Futures	Short	03.2027	57	(8)	(0,01)
3-Month SOFR June Futures	Short	09.2026	19	(2)	0,00
3-Month SOFR March Futures	Long	06.2029	88	(23)	(0,02)
3-Month SONIA Index December Futures	Long	03.2027	13	2	0,00
Australia Government 3-Year Note March Futures	Long	03.2026	72	4	0,00
Australia Government 3-Year Note March Futures	Short	03.2026	174	(7)	(0,01)
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	71	(11)	(0,01)
BLST 30 Index February Futures	Short	02.2026	370	5	0,01
CAC 40 Index January Futures	Long	01.2026	4	0	0,00
Canada Government 5-Year Bond March Futures	Long	03.2026	28	(14)	(0,01)
DAX Index March Futures	Long	03.2026	1	7	0,01
E-mini NASDAQ 100 Index March Futures	Long	03.2026	3	(3)	0,00
E-mini Russell 2000 Index March Futures March Futures	Long	03.2026	7	(21)	(0,02)
E-mini S&P 500 Index March Futures	Long	03.2026	1	2	0,00
Euro STOXX Bank March Futures	Long	03.2026	114	71	0,07
Euro-BTP Italy Government Bond March Futures	Short	03.2026	63	(12)	(0,01)
Euro-OAT France Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	5	(1)	0,00
FTSE 100 Index March Futures	Long	03.2026	18	50	0,05
FTSE China A50 Index January Futures	Long	01.2026	200	(18)	(0,02)
FTSE Taiwan Index January Futures	Long	01.2026	23	46	0,04
FTSE/JSE Index March Futures	Long	03.2026	30	38	0,03
FTSE/MIB Index March Futures	Long	03.2026	5	29	0,03
Hang Seng China Enterprises Index January Futures	Long	01.2026	3	(4)	0,00
Hang Seng China Enterprises Index January Futures	Short	01.2026	5	1	0,00
IBEX 35 January Futures	Long	01.2026	12	43	0,04
MSCI Singapore Index January Futures	Long	01.2026	75	(8)	(0,01)
Nikkei 225 Index March Futures	Long	03.2026	2	(1)	0,00
OMXS30 Index January Futures	Long	01.2026	105	69	0,06
S&P CNX Nifty Index January Futures	Long	01.2026	12	(4)	(0,01)
S&P/Toronto Stock Exchange 60 March Futures	Long	03.2026	4	5	0,01
SPI 200 Index March Futures	Short	03.2026	5	(4)	0,00
Topix Index March Futures	Long	03.2026	11	22	0,02
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	36	(7)	(0,01)
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	175	(2)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	15	(2)	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	8	5	0,00
Volatility S&P 500 Index February Futures	Short	02.2026	17	5	0,01
Volatility S&P 500 Index January Futures	Short	01.2026	40	108	0,10
VSTOXX Mini January Futures	Short	01.2026	47	14	0,01
WIG20 Index March Futures	Long	03.2026	80	23	0,02
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ 406	0,38
				\$ 406	0,38

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Morgan Stanley	1,000 %	20.06.2026	\$ 500	\$ 0	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-44 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 15.400	\$ 175	0,16
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000	20.12.2030	3.300	10	0,01

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 22.900	\$ 6	0,01
iTraxx Crossover 44 5-Year Index	5,000	20.12.2030	€ 3.540	43	0,04
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	33.930	67	0,06
				\$ 301	0,28

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung ⁽³⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500 %	18.03.2028	£ 3.400	\$ 7	0,01
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	1.600	17	0,02
Zahlung ⁽³⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,250	18.03.2036	5.700	(19)	(0,02)
Erhalt ⁽³⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,750	18.03.2056	3.800	(94)	(0,09)
Zahlung	1-Day ILS-SHIR Compounded-OIS	3,800	04.07.2030	16.100	(29)	(0,03)
Zahlung	1-Day ILS-SHIR Compounded-OIS	3,920	21.04.2030	21.400	202	0,19
Zahlung	1-Day ILS-SHIR Compounded-OIS	4,170	23.05.2030	3.600	9	0,01
Erhalt ⁽³⁾	1-Day INR-MIBOR Compounded-OIS	5,750	18.03.2031	INR 6.800	0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,500	18.03.2036	¥ 307.800	70	0,07
Erhalt ⁽³⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	2,500	18.03.2056	1.239.900	259	0,24
Zahlung ⁽³⁾	1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS	1,500	18.03.2031	SGD 22.600	(394)	(0,37)
Zahlung ⁽³⁾	1-Day THB-THOR Compounded-OIS	1,000	18.03.2031	THB 426.700	(84)	(0,08)
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	\$ 6.959	30	0,03
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	9.422	0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2028	2.800	0	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	18.03.2031	1.100	(2)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	7.600	(76)	(0,07)
Zahlung ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	18.03.2036	14.600	(242)	(0,23)
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	18.03.2056	7.000	231	0,22
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,800	02.01.2031	BRL 27.400	(41)	(0,04)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,230	02.01.2031	22.900	(20)	(0,02)
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,328	02.01.2031	12.900	(1)	0,00
Erhalt	1-Year BRL-CDI	13,385	02.01.2031	200	0	0,00
Zahlung ⁽³⁾	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,500	18.03.2028	CAD 25.100	24	0,02
Erhalt ⁽³⁾	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,750	18.03.2031	6.300	(22)	(0,02)
Zahlung ⁽³⁾	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,000	18.03.2036	6.100	(123)	(0,12)
Erhalt ⁽³⁾	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,250	18.03.2056	10.900	347	0,33
Erhalt ⁽³⁾	3-Month CNY-CNREPOFIX	1,500	18.03.2031	CNY 87.800	(43)	(0,04)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,225	18.06.2030	COP 19.998.700	393	0,37
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	8,790	17.09.2030	6.988.100	(56)	(0,05)
Erhalt	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	9,110	17.12.2030	16.727.600	279	0,26
Zahlung	3-Month COP-IBR Compounded-OIS	10,220	23.12.2030	9.788.700	(55)	(0,05)
Zahlung ⁽³⁾	3-Month HKD-HIBOR	3,000	18.03.2031	HKD 65.700	3	0,00
Erhalt ⁽³⁾	3-Month KRW-KORIBOR	2,500	18.03.2031	KRW 9.724.200	116	0,11
Erhalt ⁽³⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3,000	18.03.2031	MYR 33.900	(28)	(0,03)
Erhalt ⁽³⁾	3-Month TWD-TAIBOR	1,750	18.03.2031	TWD 262.600	39	0,04
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,180	04.12.2030	ZAR 16.200	(6)	(0,01)
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,330	10.07.2030	22.500	12	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-JIBAR	7,560	22.09.2030	155.000	159	0,15
Erhalt ⁽³⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	3,250	18.03.2028	AUD 33.100	216	0,20
Zahlung ⁽³⁾	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	18.03.2036	7.600	(168)	(0,16)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,650	18.06.2030	CLP 18.007.800	(54)	(0,05)
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,700	17.09.2030	6.232.100	(14)	(0,01)
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,715	17.12.2030	1.197.800	(4)	0,00
Zahlung	6-Month CLP-CHILIBOR	4,750	17.11.2030	1.500.000	(1)	0,00
Erhalt	6-Month CLP-CHILIBOR	4,860	18.06.2030	3.929.000	(27)	(0,03)
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	3,705	12.08.2030	CZK 117.600	(11)	(0,01)
Erhalt	6-Month CZK-PRIBOR	4,130	01.10.2035	107.500	7	0,01
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028	€ 4.000	(11)	(0,01)
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	10.300	(263)	(0,25)
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	8.100	548	0,52
Erhalt	6-Month HUF-BBR	6,418	19.11.2030	HUF 3.010.580	(138)	(0,13)
Zahlung	6-Month HUF-BBR	6,500	25.11.2030	2.714.519	10	0,01
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	3,952	29.07.2030	PLN 4.208	(19)	(0,02)
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	4,195	29.09.2030	24.100	82	0,08
Zahlung ⁽³⁾	28-Day MXN-TIIE	7,350	31.01.2031	MXN 122.100	(89)	(0,08)
Erhalt ⁽³⁾	28-Day MXN-TIIE	8,000	12.03.2031	22.100	(1)	0,00
Zahlung	28-Day MXN-TIIE	8,071	05.09.2035	58.900	(83)	(0,08)
Erhalt	28-Day MXN-TIIE	8,090	12.06.2030	23.100	15	0,01
Zahlung	CPURNSA	2,500	29.03.2033	\$ 6.900	(21)	(0,02)
Erhalt	CPURNSA	2,525	07.06.2033	1.700	(10)	(0,01)
Erhalt	CPURNSA	2,595	12.07.2033	5.200	(43)	(0,04)
Zahlung	CPURNSA	2,598	10.04.2034	3.400	7	0,01
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 790	0,75
					\$ 1.091	1,03

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (Forts.)

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 700	\$ 160	\$ 5	\$ 165	0,16
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	300	69	1	70	0,07
					\$ 229	\$ 6	\$ 235	0,23

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES

Kontrahent	Zahlung/Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
MEI	Erhalt	Brazil Stock Exchange Index	112	0,000 %	BRL 18.541	18.02.2026	\$ 0	\$ (33)	\$ (33)	(0,03)
	Erhalt	KOSPI2 Index	4.250.000	0,000	KRW 2.475.629	12.03.2026	0	75	75	0,07
	Erhalt	SET 50 Index	43.400	0,000	THB 36.265	30.03.2026	0	(8)	(8)	(0,01)
							\$ 0	\$ 34	\$ 34	0,03

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	¥ 345.493	\$ 2.223	\$ 17	\$ 0	\$ 17	0,02
	01.2026	\$ 82	£ 63	2	0	2	0,00
	01.2026	38	NZD 67	1	0	1	0,00
BOA	01.2026	CAD 91	\$ 65	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	TWD 2.666	\$ 87	3	0	3	0,00
	01.2026	\$ 36	AUD 55	0	0	0	0,00
	01.2026	6	NOK 63	0	0	0	0,00
	01.2026	74	PLN 271	1	0	1	0,00
	01.2026	33	TRY 1.441	1	0	1	0,00
	02.2026	278	BRL 1.523	0	(2)	(2)	0,00
	03.2026	900	INR 82.566	13	0	13	0,01
	03.2026	4.424	PEN 14.915	0	(1)	(1)	0,00
	04.2026	2.472	MXN 44.977	3	0	3	0,00
BPS	01.2026	AUD 2.976	\$ 1.936	0	(48)	(48)	(0,05)
	01.2026	CNH 202	29	0	0	0	0,00
	01.2026	COP 2.485.602	655	4	0	4	0,00
	01.2026	IDR 2.188.350	131	0	0	0	0,00
	01.2026	INR 440.353	4.946	58	0	58	0,06
	01.2026	PLN 305	83	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	TRY 2.091	46	0	(2)	(2)	0,00
	01.2026	TWD 7.306	241	9	0	9	0,01
	01.2026	\$ 170	€ 145	0	0	0	0,00
	01.2026	22	ILS 70	0	0	0	0,00
	01.2026	150	¥ 23.300	1	(2)	(1)	0,00
	01.2026	54	PLN 195	0	0	0	0,00
	01.2026	38	TRY 1.626	0	0	0	0,00
	01.2026	18	ZAR 295	0	0	0	0,00
	02.2026	TRY 629	\$ 14	0	0	0	0,00
	03.2026	TWD 89.327	2.866	28	0	28	0,03
	03.2026	\$ 378	BRL 2.072	0	(5)	(5)	0,00
	03.2026	5.200	CAD 7.148	31	0	31	0,03
	03.2026	5.300	CHF 4.171	4	0	4	0,00
	03.2026	2.000	CNH 14.006	15	0	15	0,01
	03.2026	2.790	CZK 57.908	27	0	27	0,03
	03.2026	6.600	£ 4.938	40	0	40	0,04
	03.2026	2.000	PLN 7.204	3	0	3	0,00
	03.2026	2.200	SEK 20.298	10	0	10	0,01
BRC	01.2026	IDR 45.560.077	\$ 2.728	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	¥ 1.906	12	0	0	0	0,00
	01.2026	TRY 2.001	44	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 29	CAD 40	0	0	0	0,00
	01.2026	1.515	CHF 1.213	17	0	17	0,02
	01.2026	27	€ 23	0	0	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
	01.2026	\$ 14	£ 11	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	29	ILS 92	0	0	0	0,00
	01.2026	38	¥ 5.800	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	2.429	MYR 9.969	31	0	31	0,03
	01.2026	9	PLN 32	0	0	0	0,00
	01.2026	10	SEK 95	0	0	0	0,00
	01.2026	20	SGD 25	0	0	0	0,00
	01.2026	54	TRY 2.423	2	0	2	0,00
	01.2026	2.874	ZAR 48.235	32	0	32	0,03
	01.2026	ZAR 40.086	\$ 2.406	0	(12)	(12)	(0,01)
	02.2026	TRY 4.762	104	0	(2)	(2)	0,00
	02.2026	\$ 28	TRY 1.256	1	0	1	0,00
	03.2026	TRY 997	\$ 22	0	0	0	0,00
	03.2026	\$ 1.100	THB 34.440	0	(1)	(1)	0,00
	03.2026	14	TRY 649	0	0	0	0,00
BSH	01.2026	BRL 22.311	\$ 4.055	0	(17)	(17)	(0,02)
	01.2026	¥ 105.277	676	4	0	4	0,00
	01.2026	PEN 21	6	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 4.018	BRL 22.311	54	0	54	0,05
	01.2026	69	NZD 123	2	0	2	0,00
	01.2026	6	PEN 21	0	0	0	0,00
	02.2026	BRL 22.478	\$ 4.018	0	(53)	(53)	(0,05)
	02.2026	\$ 2.087	BRL 11.443	0	(15)	(15)	(0,01)
CBK	03.2026	628	COP 2.468.154	11	0	11	0,01
	01.2026	AUD 1.139	\$ 754	0	(6)	(6)	(0,01)
	01.2026	BRL 24.210	4.400	0	(18)	(18)	(0,02)
	01.2026	CAD 7.863	5.635	0	(105)	(105)	(0,10)
	01.2026	€ 46	54	0	0	0	0,00
	01.2026	INR 21.594	242	3	0	3	0,00
	01.2026	TRY 1.835	42	0	0	0	0,00
	01.2026	TWD 13.220	434	14	0	14	0,01
	01.2026	\$ 3.109	AUD 4.683	14	0	14	0,01
	01.2026	4.400	BRL 24.210	18	0	18	0,02
	01.2026	3.812	CNH 26.773	28	0	28	0,03
	01.2026	53	€ 45	0	0	0	0,00
	01.2026	2.722	ILS 8.722	15	0	15	0,01
	01.2026	965	INR 87.356	5	0	5	0,00
	01.2026	2.895	NZD 5.000	0	(19)	(19)	(0,02)
	01.2026	26	PHP 1.567	0	0	0	0,00
	01.2026	65	PLN 234	0	0	0	0,00
	01.2026	24	SEK 225	0	0	0	0,00
	01.2026	1.716	SGD 2.208	2	0	2	0,00
	01.2026	186	THB 5.843	0	0	0	0,00
	02.2026	931	COP 3.623.328	11	0	11	0,01
	02.2026	6	ILS 20	0	0	0	0,00
	03.2026	COP 1.387.695	\$ 355	0	(3)	(3)	0,00
	03.2026	PEN 1.961	581	0	(1)	(1)	0,00
	03.2026	TWD 65.849	2.114	22	0	22	0,02
	03.2026	\$ 4.483	CLP 4.176.750	158	0	158	0,14
	03.2026	1.700	CNH 11.874	8	0	8	0,01
	03.2026	1.000	INR 90.832	4	0	4	0,00
DUB	01.2026	INR 156.259	\$ 1.755	20	0	20	0,02
	01.2026	KRW 2.041.838	1.395	0	(22)	(22)	(0,02)
	01.2026	\$ 2.848	MXN 52.897	87	0	87	0,08
	01.2026	808	ZAR 14.051	39	0	39	0,04
	02.2026	5.028	HUF 1.655.414	21	0	21	0,02
	03.2026	HUF 131.805	\$ 400	0	(1)	(1)	0,00
	03.2026	\$ 20	CZK 420	0	0	0	0,00
FAR	01.2026	AUD 5.630	\$ 3.657	0	(98)	(98)	(0,09)
	01.2026	BRL 112	20	0	0	0	0,00
	01.2026	£ 2.301	3.022	0	(73)	(73)	(0,07)
	01.2026	ILS 189	59	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 20	BRL 112	0	0	0	0,00
	01.2026	5.422	MXN 100.574	160	0	160	0,15
	01.2026	81	NZD 143	2	0	2	0,00
	01.2026	64	PLN 235	2	0	2	0,00
	02.2026	BRL 113	\$ 20	0	0	0	0,00
	02.2026	\$ 59	ILS 189	0	0	0	0,00
	03.2026	51	MXN 934	0	0	0	0,00
GLM	01.2026	RON 126	\$ 29	0	0	0	0,00
	01.2026	SGD 269	208	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 1.090	ILS 3.522	15	0	15	0,01
	01.2026	555	PLN 2.028	9	0	9	0,01
	01.2026	5.213	THB 167.974	124	0	124	0,12
	01.2026	5	TRY 201	0	0	0	0,00
	01.2026	1.817	ZAR 30.922	48	0	48	0,05
	02.2026	948	BRL 5.223	0	(2)	(2)	0,00
	03.2026	BRL 7.678	\$ 1.380	1	(3)	(2)	0,00
	03.2026	\$ 2.108	BRL 11.680	0	(4)	(4)	0,00
	03.2026	1.500	CAD 2.056	5	0	5	0,00
	03.2026	2.358	€ 2.000	0	(1)	(1)	0,00
IND	01.2026	SGD 266	\$ 206	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 2.786	NOK 28.319	22	0	22	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens	
JPM	01.2026	\$	24 ZAR	400	\$	0	0,00	
	02.2026		622 HUF	205.232		0	0,00	
	01.2026	CHF	4.474 \$	5.638		(15)	(0,01)	
	01.2026	CNH	8.743	1.242		(12)	(0,01)	
	01.2026	KRW	809.852	553		(9)	(0,01)	
	01.2026	MXN	593	32		(1)	0,00	
	01.2026	NOK	35.455	3.480		(35)	(0,03)	
	01.2026	\$	18 CAD	25		0	0,00	
	01.2026		86 HKD	666		0	0,00	
	01.2026		2.459 ILS	8.014	56	0	0,05	
	01.2026		279 PLN	1.027	7	0	0,01	
	02.2026		1.064 COP	4.172.852	22	0	0,02	
	02.2026		0 TRY	0	0	0	0,00	
	03.2026	MXN	0 \$	0	0	0	0,00	
MBC	03.2026	\$	10 MXN	181		0	0,00	
	01.2026	AUD	398 \$	261		(5)	0,00	
	01.2026	CAD	39	28		(1)	0,00	
	01.2026	£	18	24		0	0,00	
	01.2026	¥	660.800	4.278	59	0	0,06	
	01.2026	SEK	11.255	1.211		(11)	(0,01)	
	01.2026	\$	176 AUD	266	1	0	0,00	
	01.2026		8.523 CAD	11.726	37	0	0,04	
	01.2026		34 £	25	0	0	0,00	
	01.2026		4.326 KRW	6.198.819	0	(25)	(0,02)	
	01.2026		230 NZD	399	0	0	0,00	
	01.2026		57 ZAR	959	1	0	0,00	
	02.2026	KRW	6.198.819 \$	4.331	29	0	0,03	
	02.2026	MXN	32.334	1.730	0	(61)	(0,06)	
MYI	03.2026	\$	1.300 INR	117.722	1	0	0,00	
	01.2026	BRL	1.787 \$	325		(1)	0,00	
	01.2026	PHP	122.580	2.063		(20)	(0,02)	
	01.2026	\$	326 BRL	1.787	0	0	0,00	
	01.2026		48 CAD	66	0	0	0,00	
	01.2026		4 ILS	13	0	0	0,00	
	01.2026		60 ¥	9.400	0	0	0,00	
	01.2026		1.267 ZAR	21.716	43	0	0,04	
	02.2026		47 HUF	15.726	1	0	0,00	
	03.2026	COP	860.892 \$	226	4	0	0,00	
	03.2026	MXN	2.896	160	0	0	0,00	
	01.2026	KRW	3.347.129	2.287	0	(35)	(0,03)	
	01.2026	\$	2.696 SEK	25.637	86	0	0,08	
	01.2026		4 TRY	201	0	0	0,00	
NSL	02.2026		33	1.509	1	0	0,00	
	03.2026	¥	230.093 \$	1.500	23	0	0,02	
	03.2026	TRY	90	2	0	0	0,00	
	03.2026	\$	98 TRY	4.499	1	0	0,00	
	01.2026		73 €	63	1	0	0,00	
	01.2026		3 PHP	192	0	0	0,00	
	01.2026		19 SEK	175	0	0	0,00	
	03.2026		33 MXN	600	0	0	0,00	
	03.2026		4 TWD	130	0	0	0,00	
	01.2026	CAD	1.604 \$	1.152	0	(19)	(0,02)	
	01.2026	¥	762.564	4.896	27	0	0,03	
	01.2026	TWD	2.890	95	3	0	0,00	
	01.2026	\$	67 CAD	94	1	0	0,00	
	01.2026		2 CHF	2	0	0	0,00	
SOG	02.2026		16 ILS	52	0	0	0,00	
	01.2026	CAD	1.115 \$	800	0	(14)	(0,01)	
	01.2026	€	4.596	5.321	0	(80)	(0,07)	
	01.2026	¥	361.219	2.310	3	0	0,00	
	01.2026	SGD	2.063	1.592	0	(13)	(0,01)	
	01.2026	\$	1.496 €	1.292	22	0	0,02	
	01.2026		1.316 £	1.005	36	0	0,03	
	01.2026		18 SEK	167	0	0	0,00	
	03.2026	CLP	4.272.270 \$	4.423	0	(323)	(0,30)	
	03.2026	MXN	38.401	2.049	0	(72)	(0,07)	
	01.2026	\$	7 £	5	0	0	0,00	
	01.2026		19 ¥	3.000	0	0	0,00	
	01.2026	£	2.051 \$	2.752	0	(7)	(0,01)	
	01.2026	\$	3.052 COP	11.996.824	97	0	0,09	
UAG	01.2026		162 PLN	594	3	0	0,00	
	02.2026	COP	1.716.756 \$	458	13	0	0,01	
	03.2026		4.088.040	1.045	0	(11)	(0,01)	
	03.2026	\$	4.849 CLP	4.511.595	163	0	0,15	
	01.2026	NZD	8.507 \$	4.816	0	(78)	(0,07)	
	01.2026	\$	32 NZD	57	1	0	0,00	
				\$	2.027	\$ (1.371)	\$ 656	0,61

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	€	87 \$	103	\$ 0	\$ 0	0,00
	01.2026	\$	147 €	124	0	(1)	0,00
BRC	01.2026		4.685	4.036	56	0	0,05
CBK	01.2026	€	71 \$	83	0	0	0,00
	01.2026	\$	304 €	262	3	0	0,00
MBC	01.2026	€	88 \$	103	0	0	0,00
	01.2026	\$	5.259 €	4.530	63	0	0,06
SCX	01.2026	€	36 \$	42	0	0	0,00
SOG	01.2026	\$	5.218 €	4.507	78	0	0,08
UAG	01.2026	€	123 \$	143	0	(1)	0,00
				\$ 200	\$ (2)	\$ 198	0,19

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	160 £	122	\$ 4	\$ 0	0,00
BRC	01.2026		178	136	5	0	0,01
CBK	01.2026		2	2	0	0	0,00
FAR	01.2026		7	5	0	0	0,00
MBC	01.2026		12	9	0	0	0,00
MYI	01.2026	£	4 \$	5	0	0	0,00
SCX	01.2026		5	6	0	0	0,00
	01.2026	\$	4 £	3	0	0	0,00
SOG	01.2026		184	141	5	0	0,00
SSB	01.2026		17	13	1	0	0,00
				\$ 15	\$ 0	\$ 15	0,01

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 1.138 1,07

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE**BESCHREIBUNG****US-REGIERUNGSBEHÖRDEN**

Uniform Mortgage-Backed Security, TBA
5,000 % fällig am 01.01.2041 (c)

PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
\$ 2.700	\$ (2.735)	(2,58)

Summe Leerverkaufte Wertpapiere

\$ (2.735) (2,58)

Summe Anlagen

\$ 120.043 113,23

Sonstige Aktiva und Passiva

\$ (14.023) (13,23)

Nettovermögen

\$ 106.020 100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Nullkuponwertpapier.

(b) Mit dem Fonds verbunden.

(c) Ein zum 31. Dezember 2025 leerverkauftes Wertpapier ist durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.

Barmittel in Höhe von USD 10.915 (31. Dezember 2024: USD 17.013) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 280 (31. Dezember 2024: USD 1.940) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 109.549	\$ 0	\$ 109.549
Investmentfonds	10.594	0	0	10.594
Finanzderivate ⁽³⁾	445	2.190	0	2.635
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(2.735)	0	(2.735)
Summen	\$ 11.039	\$ 109.004	\$ 0	\$ 120.043

Aufstellung der Wertpapieranlagen des PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (Forts.)

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 7.463	\$ 167.929	\$ 0	\$ 175.392
Investmentfonds	2.771	17.434	0	20.205
Finanzderivate ⁽³⁾	(674)	(5.723)	0	(6.397)
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(18.231)	0	(18.231)
Summen	\$ 9.560	\$ 161.409	\$ 0	\$ 170.969

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 24	\$ 0	\$ 24	\$ (75)	\$ 0	\$ (75)
BOA	181	(260)	(79)	370	(300)	70
BPS	172	0	172	(253)	290	37
BRC	126	(160)	(34)	395	(220)	175
BSH	(14)	0	(14)	k. A.	k. A.	k. A.
CBK	153	0	153	1.004	(1.040)	(36)
CIB	k. A.	k. A.	k. A.	11	0	11
DUB	144	0	144	90	0	90
FAR	(7)	0	(7)	279	(260)	19
GLM	191	(270)	(79)	731	(290)	441
IND	24	0	24	231	0	231
JPM	83	0	83	418	(340)	78
MBC	88	0	88	(439)	260	(179)
MEI	34	0	34	343	(330)	13
MYI	27	(20)	7	12	0	12
NSL	76	0	76	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	(501)	1.130	629
RYL	1	0	1	336	(260)	76
SCX	12	0	12	75	(120)	(45)
SOG	(358)	280	(78)	(62)	0	(62)
SSB	1	0	1	123	0	123
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(190)	260	70
UAG	257	(330)	(73)	220	(350)	(130)
WST	(77)	0	(77)	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	20,38	29,50
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	33,27	14,16
Investmentfonds	5,19	5,03
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,27	0,10
Zentral abgerechnete Finanzderivate	1,66	10,08
Freiverkehrsfinanzderivate	1,25	2,21
Sonstige Aktiva	37,98	38,92
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Unternehmensanleihen und Wechsel	43,98	57,60
US-Regierungsbehörden	41,06	3,08
Non-Agency-MBS	5,26	0,46
Forderungsbesicherte Wertpapiere	8,99	2,23
Staatsemissionen	k. A.	1,21
Stammaktien	k. A.	3,40
Kurzfristige Instrumente	4,05	11,93
Investmentfonds	9,99	9,21
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,38	(0,20)

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	0,00	(0,01)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,28	(0,01)
Zinsswaps	0,75	(4,11)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,23	k. A.
Zinsswaps	k. A.	(0,01)
Total Return Swaps auf Indizes	0,03	0,16
Total Return Swaps auf Wertpapiere	k. A.	0,01
Devisenterminkontrakte	0,61	1,74
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,20	(0,48)
Leerverkaufte Wertpapiere	(2,58)	(8,31)
Sonstige Aktiva und Passiva	(13,23)	22,10
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des UK Corporate Bond Fund

BESCHREIBUNG		PARI	MARKT-	% DES	BESCHREIBUNG		PARI	MARKT-	% DES	BESCHREIBUNG		PARI	MARKT-	% DES				
		(000S)	WERT	NETTO-			(000S)	WERT	NETTO-			(000S)	WERT	NETTO-				
			(000S)	VERMÖ-				(000S)	GENS				(000S)	GENS				
				GENS														
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE																		
AUSTRALIEN																		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																		
APA Infrastructure Ltd.					Electricite de France S.A.					JERSEY, KANALINSELN								
3,125 % fällig am 18.07.2031	£	400	£	366	0,17	5,500 % fällig am 27.03.2037	£	1.400	£	1.355	0,61	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL						
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.						6,125 % fällig am 02.06.2034	400	417	0,19	AA Bond Co. Ltd.								
5,145 % fällig am 18.08.2036 (d)		200		200	0,09	4,950 % fällig am 14.11.2030	€	200		177	0,08	5,500 % fällig am 31.07.2050						
Santos Finance Ltd.						Societe Generale S.A.						£	500	£	499	0,23		
5,750 % fällig am 13.11.2035	\$	100		74	0,03	5,637 % fällig am 09.09.2032	£	200		205	0,09	7,375 % fällig am 31.07.2050						
Summe Australien				640	0,29	5,750 % fällig am 22.01.2032		200		206	0,09	Gatwick Funding Ltd.						
						Ubisoft Entertainment S.A.						300		277	0,12			
						0,878 % fällig am 24.11.2027	€	400		322	0,15	4,625 % fällig am 27.03.2036						
						Summe Frankreich				9.578	4,31	1.075			1.035	0,47		
												Heathrow Funding Ltd.						
												5,875 % fällig am 13.05.2043						
												6,450 % fällig am 10.12.2033						
												2.400			396	0,11		
												2.000			2.153	0,97		
												Summe Jersey, Kanalinseln			4.679	2,11		
KANADA																		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																		
Bank of Montreal					DEUTSCHLAND					LETTLAND								
5,125 % fällig am 10.10.2028	£	300		306	0,14	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL					UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL							
CI Financial Corp.						Commerzbank AG					Latvenergo A/S							
4,625 % fällig am 12.12.2031	€	900		792	0,35	5,000 % fällig am 15.10.2031					£	300		302	0,14			
Royal Bank of Canada						Deutsche Bank AG					3,612 % fällig am 13.11.2030							
5,000 % fällig am 24.01.2028	£	800		815	0,37	1,875 % fällig am 22.12.2028						800		763	0,34			
Toronto-Dominion Bank						Summe Deutschland					LUXEMBURG							
2,875 % fällig am 05.04.2027		400		394	0,18						UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL							
Summe Kanada				2.307	1,04						CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF							
											3,500 % fällig am 22.09.2032							
											600					513	0,23	
											CPI Property Group S.A.							
											4,000 % fällig am 22.01.2028							
											£					500	478	0,22
											Logicor Financing SARL							
											2,750 % fällig am 15.01.2030							
											800					736	0,33	
											Prologis International Funding S.A.							
											2,750 % fällig am 22.02.2032							
											200					178	0,08	
																1.905	0,86	
CAYMAN INSELN																		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																		
Gaci First Investment Co.										STAATSEMISSIONEN								
5,125 % fällig am 11.06.2029		400		408	0,18						Eagle Funding Luxco SARL							
Yorkshire Power Finance Ltd.											5,500 % fällig am 17.08.2030							
7,250 % fällig am 04.08.2028		400		425	0,19						\$	700		530	0,24			
Summe Cayman Inseln				833	0,37						Summe Luxemburg							
																2.435	1,10	
KOLUMBIEN																		
STAATSEMISSIONEN																		
Colombian TES																		
11,000 % fällig am 22.08.2029	COP	3.158.000		587	0,26													
11,750 % fällig am 24.01.2035		3.005.000		551	0,25													
12,750 % fällig am 28.11.2040		3.185.000		615	0,28													
13,250 % fällig am 09.02.2033		2.756.700		550	0,25													
Summe Kolumbien				2.303	1,04													
DÄNEMARK																		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																		
Carlsberg Breweries A/S																		
5,500 % fällig am 28.02.2039	£	500		495	0,22													
Danske Bank A/S																		
4,625 % fällig am 13.04.2027		600		601	0,27													
Orsted A/S																		
2,500 % fällig am 16.05.2033		850		697	0,31													
2,500 % fällig am 18.02.3021		300		231	0,11													
4,875 % fällig am 12.01.2032		200		196	0,09													
5,125 % fällig am 13.09.2034		300		287	0,13													
5,750 % fällig am 09.04.2040		300		286	0,13													
Summe Dänemark				2.793	1,26													
FRANKREICH																		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																		
Banque Federative du Credit Mutuel S.A.																		
5,000 % fällig am 22.10.2029		400		408	0,18													
5,375 % fällig am 25.05.2028		200		204	0,09													
BNP Paribas Cardif S.A.																		
6,000 % fällig am 07.11.2035 (b)(d)	€	600		528	0,24													
BNP Paribas S.A.																		
2,875 % fällig am 24.02.2029	£	1.400		1.332	0,60													
6,000 % fällig am 18.08.2029		500		520	0,23													
BPCE S.A.																		
4,875 % fällig am 22.10.2030		500		506	0,23													
6,125 % fällig am 24.05.2029		800		828	0,37													
Credit Agricole S.A.																		
4,875 % fällig am 23.10.2029		200		203	0,09													
5,750 % fällig am 29.11.2027		1.400		1.421	0,64													
5,750 % fällig am 09.11.2034		300		307	0,14													
6,375 % fällig am 14.06.2031		600		639	0,29													
ITALIEN																		
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE																		
Golden Bar Securitisation SRL																		
3,085 % fällig am 22.09.2043		792		696	0,31													
WANDELANLEIHEN UND WECHSEL																		
Nexi SpA																		
0,000 % fällig am 24.02.2028 (a)		300		242	0,11													
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL																		
Intesa Sanpaolo SpA																		
2,625 % fällig am 11.03.2036	£	600		466	0,21													
6,625 % fällig am 31.05.2033		700		765	0,35													
UniCredit SpA																		
5,305 % fällig am 31.07.2032		1.400		1.428	0,64													

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS							
Volkswagen Financial Services NV					6,750 % fällig am 27.08.2031					£	1.500	1.525	0,69	2,250 % fällig am 20.07.2029		£	400	367	0,17		
2,125 % fällig am 18.01.2028					£	1.300	1.242	0,56	Anglian Water Services Financing PLC					LondonMetric Property PLC							
5,250 % fällig am 14.07.2031						500	503	0,23	2,750 % fällig am 26.10.2029					400	373	0,17	4,500 % fällig am 10.12.2029				
Summe Niederlande							10.811	4,87	5,375 % fällig am 10.11.2033					200	197	0,09	4,875 % fällig am 10.12.2032				
					Assura Financing PLC					LSEGA Financing PLC											
					1,625 % fällig am 30.06.2033					600	464	0,21	4,500 % fällig am 19.10.2028								
					Barclays PLC					4,875 % fällig am 19.09.2032					600	603	0,27				
					6,369 % fällig am 31.01.2031					400	423	0,19	Mitchells & Butlers Finance PLC								
					7,090 % fällig am 06.11.2029					2.350	2.503	1,13	4,435 % fällig am 15.12.2030								
					8,875 % fällig am 15.09.2027 (b)(d)					200	210	0,09	6,013 % fällig am 15.12.2030								
					Berkeley Group PLC					Morhomes PLC											
					2,500 % fällig am 11.08.2031					900	778	0,35	3,400 % fällig am 19.02.2040								
					Blend Funding PLC					Motability Operations Group PLC											
					3,459 % fällig am 21.09.2049					200	140	0,06	2,125 % fällig am 18.01.2042								
					5,260 % fällig am 11.06.2034					1.000	1.021	0,46	2,375 % fällig am 14.03.2032								
					BP Capital Markets PLC					3,625 % fällig am 10.03.2036											
					4,250 % fällig am 22.03.2027 (b)					500	495	0,22	5,625 % fällig am 29.11.2030								
					5,773 % fällig am 25.05.2038					300	310	0,14	National Gas Transmission PLC								
					British Land Co. PLC					1,375 % fällig am 07.02.2031											
					2,375 % fällig am 14.09.2029					1.100	1.021	0,46	5,500 % fällig am 04.02.2034								
					British Telecommunications PLC					National Grid Electricity Distribution South Wales PLC											
					6,375 % fällig am 23.06.2037					500	531	0,24	1,625 % fällig am 07.10.2035								
					6,375 % fällig am 03.12.2055					400	410	0,18	National Grid Electricity Distribution West Midlands PLC								
					8,375 % fällig am 20.12.2083					500	538	0,24	5,750 % fällig am 16.04.2032								
					BUPA Finance PLC					Nationwide Building Society											
					6,625 % fällig am 18.11.2045					250	250	0,11	4,000 % fällig am 03.09.2027								
					Burberry Group PLC					6,178 % fällig am 07.12.2027											
					5,750 % fällig am 20.06.2030					500	512	0,23	Nats En Route PLC								
					Cadent Finance PLC					5,250 % fällig am 31.03.2036											
					2,250 % fällig am 10.10.2035					300	228	0,10	NatWest Group PLC								
					Canary Wharf Group Investment Holdings PLC					2,057 % fällig am 09.11.2028											
					3,375 % fällig am 23.04.2028					400	378	0,17	3,619 % fällig am 29.03.2029								
					Church Commissioners for England					4,758 % fällig am 10.11.2031											
					5,125 % fällig am 25.11.2035					400	403	0,18	5,125 % fällig am 12.05.2027 (b)(d)								
					Clarion Funding PLC					Next Group PLC											
					1,875 % fällig am 22.01.2035					1.000	756	0,34	5,000 % fällig am 17.07.2031								
					Derwent London PLC					NIE Finance PLC											
					1,875 % fällig am 17.11.2031					1.700	1.439	0,65	5,875 % fällig am 01.12.2032								
					DWR Cymru Financing UK PLC					Northern Powergrid Northeast PLC											
					2,375 % fällig am 31.03.2034					400	305	0,14	5,375 % fällig am 04.11.2037								
					2,500 % fällig am 31.03.2036					1.900	1.435	0,65	Northumbrian Water Finance PLC								
					6,250 % fällig am 08.09.2037					200	204	0,09	2,375 % fällig am 05.10.2027								
					ENW Finance PLC					4,500 % fällig am 14.02.2031											
					1,415 % fällig am 30.07.2030					200	175	0,08	5,375 % fällig am 22.07.2032								
					Gatwick Airport Finance PLC					5,625 % fällig am 29.04.2033											
					6,000 % fällig am 21.11.2030					500	501	0,23	Pacific Quay Finance PLC								
					Grainger PLC					5,565 % fällig am 25.07.2034											
					3,000 % fällig am 03.07.2030					1.415	1.305	0,59	Peabody Capital PLC								
					Greene King Finance PLC					3,250 % fällig am 14.09.2048											
					3,593 % fällig am 15.03.2035					294	274	0,12	Pinewood Finco PLC								
					4,064 % fällig am 15.03.2035					166	157	0,07	6,000 % fällig am 27.03.2030								
					5,318 % fällig am 15.09.2031					537	541	0,24	Places for People Treasury PLC								
					Heathrow Finance PLC					6,250 % fällig am 06.12.2041											
					4,125 % fällig am 01.09.2029					400	376	0,17	RAC Bond Co. PLC								
					HSBC Holdings PLC					5,750 % fällig am 06.05.2046											
					3,000 % fällig am 29.05.2030					1.700	1.621	0,73	Rolls-Royce PLC								
					6,800 % fällig am 14.09.2031					1.100	1.197	0,54	5,750 % fällig am 15.10.2027								
					InterContinental Hotels Group PLC					Sage Group PLC											
					2,125 % fällig am 24.08.2026					750	741	0,33	1,625 % fällig am 25.02.2031								
					3,375 % fällig am 08.10.2028					1.175	1.141	0,51	2,875 % fällig am 08.02.2034								
					International Distribution Services PLC					Santander UK Group Holdings PLC											
					7,375 % fällig am 14.09.2030					550	592	0,27	2,421 % fällig am 17.01.2029								
					J Sainsbury PLC					7,482 % fällig am 29.08.2029											
					5,125 % fällig am 29.06.2030					500	513	0,23	Scottish Hydro Electric Transmission PLC								
					John Lewis PLC					5,500 % fällig am 15.01.2044											
					4,250 % fällig am 18.12.2034					1.344	1.145	0,52	Seyn Trent Utilities Finance PLC								
					Legal & General Group PLC					6,250 % fällig am 07.06.2029											
					6,625 % fällig am 01.04.2055					375	394	0,18	Sky Ltd.								
					Liberty Living Finance PLC					4,000 % fällig am 26.11.2029											
					3,375 % fällig am 28.11.2029					100	95	0,04	Society of Lloyd's								
					Lloyds Banking Group PLC					4,875 % fällig am 07.02.2047											
					1,985 % fällig am 15.12.2031					180	177	0,08	South Eastern Power Networks PLC								
					2,000 % fällig am 12.02.2048					1.000	974	0,44	1,750 % fällig am 30.09.2034								
					5,250 % fällig am 16.10.2031					400	409	0,18	South West Water Finance PLC								
					8,500 % fällig am 27.09.2027 (b)(d)					1.200	1.259	0,57	5,250 % fällig am 15.09.2031								
					London & Quadrant Housing Trust					5,750 % fällig am 11.12.2032											
					2,000 % fällig am 20.10.2038					650	431	0,19									

Aufstellung der Wertpapieranlagen des UK Corporate Bond Fund (Forts.)

				% DES				% DES				% DES	
BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS		
Southern Gas Networks PLC				Frontier Mortgage Funding PLC				5,375 % fällig am 30.11.2028	£	300	£	309	0,14
3,100 % fällig am 15.09.2036	£	550	£	438	0,20	£	403	£	403	0,18	Protective Life Global Funding		
SSE PLC				4,521 % fällig am 20.12.2066	£	403	0,18	4,803 % fällig am 01.11.2030		200	202	0,09	
3,740 % fällig am 14.01.2026 (b)	500	500	0,23	London Wall Mortgage Capital PLC	147	147	0,07	5,248 % fällig am 13.01.2028	1.100	1.121	0,51		
SW Finance PLC				Ludgate Funding PLC				Realty Income Corp.					
1,625 % fällig am 30.03.2027	450	430	0,19	4,461 % fällig am 01.01.2061	831	824	0,37	1,750 % fällig am 13.07.2033	400	320	0,14		
3,000 % fällig am 28.05.2037	2.000	1.438	0,65	Mansard Mortgages PLC				1,875 % fällig am 14.01.2027	350	342	0,15		
5,750 % fällig am 19.11.2030	300	299	0,13	4,550 % fällig am 15.12.2049	32	33	0,02	5,750 % fällig am 05.12.2031	1.100	1.146	0,52		
6,125 % fällig am 19.11.2033	300	298	0,13	Mortimer BTL PLC				Spirit Airlines Pass-Through Trust					
6,875 % fällig am 07.08.2032	500	520	0,23	4,462 % fällig am 23.06.2053	865	866	0,39	4,100 % fällig am 01.10.2029	\$	47	33	0,02	
7,375 % fällig am 12.12.2041	500	518	0,23	Pierpont BTL PLC				Stellantis Financial Services U.S. Corp.					
7,750 % fällig am 31.10.2031	300	320	0,14	4,602 % fällig am 21.09.2061	96	96	0,04	5,413 % fällig am 15.09.2028	200	150	0,07		
Tesco Corporate Treasury Services PLC				4,862 % fällig am 21.09.2054	674	676	0,31	Time Warner Cable LLC					
2,750 % fällig am 27.04.2030	500	466	0,21	Stratton Mortgage Funding PLC				5,750 % fällig am 02.06.2031	£	300	303	0,14	
5,125 % fällig am 22.05.2034	800	786	0,35	4,891 % fällig am 20.06.2060	265	265	0,12	Venture Global Plaquemines LNG LLC					
5,500 % fällig am 27.02.2035	200	201	0,09	Tower Bridge Funding PLC				6,125 % fällig am 15.12.2030	\$	100	76	0,03	
Tesco Property Finance PLC				4,552 % fällig am 20.12.2066	963	963	0,43	6,500 % fällig am 15.01.2034	100	76	0,03		
5,744 % fällig am 13.04.2040	913	920	0,41	Twin Bridges PLC				6,750 % fällig am 15.01.2036	200	152	0,07		
6,052 % fällig am 13.10.2039	102	106	0,05	4,640 % fällig am 12.03.2055	603	603	0,27	Verizon Communications, Inc.					
TP ICAP Finance PLC						6.201	2,79	1,875 % fällig am 19.09.2030	£	300	268	0,12	
2,625 % fällig am 18.11.2028	1.450	1.360	0,61	STAATSEMISSIONEN				2,500 % fällig am 08.04.2031	1.400	1.263	0,57		
6,375 % fällig am 12.06.2032	400	413	0,19	United Kingdom Gilt				5,742 % fällig am 15.06.2056	600	600	0,27		
Transport for London				1,250 % fällig am 31.07.2051	20.900	9.285	4,18	5,875 % fällig am 30.11.2055	\$	100	74	0,03	
5,750 % fällig am 01.10.2041	100	102	0,05	1,500 % fällig am 31.07.2053	17.200	7.919	3,57	6,000 % fällig am 30.11.2065	100	73	0,03		
Tritax Big Box REIT PLC				1,625 % fällig am 22.10.2054	1.100	517	0,23	Wells Fargo & Co.					
4,750 % fällig am 12.11.2032	800	795	0,36	Summe Großbritannien		17.721	7,98	2,125 % fällig am 24.09.2031	£	900	790	0,36	
UNITE Group PLC				USA				2,500 % fällig am 02.05.2029	1.650	1.556	0,70		
3,500 % fällig am 15.10.2028	700	681	0,31	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Welltower OP LLC					
5,625 % fällig am 25.06.2032	400	410	0,18	AT&T, Inc.				4,500 % fällig am 01.12.2034	1.275	1.210	0,55		
United Utilities Water Finance PLC				4,250 % fällig am 01.06.2043	900	720	0,32	4,800 % fällig am 20.11.2028	500	504	0,23		
2,000 % fällig am 03.07.2033	600	485	0,22	4,375 % fällig am 14.09.2029	1.000	997	0,45		30.524	13,74			
2,625 % fällig am 12.02.2031	800	724	0,33	5,200 % fällig am 18.11.2033	500	503	0,23	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG					
Virgin Media Secured Finance PLC				Athene Global Funding				INEOS U.S. Finance LLC					
4,250 % fällig am 15.01.2030	600	553	0,25	1,750 % fällig am 24.11.2027	400	380	0,17	6,966 % fällig am 18.02.2030	\$	200	121	0,06	
Virgin Money UK PLC				5,150 % fällig am 28.07.2027	900	907	0,41	NON-AGENCY-MBS					
7,625 % fällig am 23.08.2029	400	433	0,19	Bank of America Corp.				Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust					
Vmed O2 UK Financing PLC				3,584 % fällig am 27.04.2031	2.300	2.219	1,00	4,346 % fällig am 25.04.2035	62	42	0,02		
4,000 % fällig am 31.01.2029	600	570	0,26	Beignet Investor LLC				Sequoia Mortgage Trust					
Vodafone Group PLC				6,581 % fällig am 30.05.2049	\$	1.200	943	0,42	3,427 % fällig am 20.07.2037	5	3	0,00	
6,375 % fällig am 03.07.2050	500	511	0,23	Berkshire Hathaway Finance Corp.	£	1.600	1.138	0,51	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
Weir Group PLC				2,375 % fällig am 19.06.2039	£	1.600	1.138	0,51	6,298 % fällig am 25.02.2034	1	0	0,00	
6,875 % fällig am 14.06.2028	1.100	1.148	0,52	Citigroup, Inc.				WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust					
Wessex Water Services Finance PLC				1,750 % fällig am 23.10.2026	1.000	982	0,44	5,229 % fällig am 25.11.2042	8	5	0,00		
6,125 % fällig am 19.09.2034	1.825	1.876	0,84	Digital Stout Holding LLC						50	0,02		
Westfield Stratford City Finance PLC				3,750 % fällig am 17.10.2030	450	430	0,19	US-REGIERUNGSBEHÖRDEN					
1,642 % fällig am 04.08.2031	1.400	1.377	0,62	Ford Motor Credit Co. LLC				Uniform Mortgage-Backed Security, TBA					
Whitbread Group PLC				5,625 % fällig am 09.10.2028	200	202	0,09	3,000 % fällig am 01.02.2056	3.100	2.037	0,92		
5,500 % fällig am 31.05.2032	1.400	1.410	0,63	6,860 % fällig am 05.06.2026	500	505	0,23	3,500 % fällig am 01.02.2056	1.900	1.302	0,59		
Wise Financing PLC				GA Global Funding Trust				4,000 % fällig am 01.02.2056	900	634	0,29		
5,100 % fällig am 25.11.2030	800	801	0,36	6,454 % fällig am 11.09.2040	300	311	0,14	4,500 % fällig am 01.02.2056	2.800	2.031	0,91		
Workspace Group PLC				Goldman Sachs Group, Inc.				5,000 % fällig am 01.02.2056	4.600	3.407	1,53		
2,250 % fällig am 11.03.2028	800	753	0,34	1,875 % fällig am 16.12.2030	1.600	1.421	0,64	6,000 % fällig am 01.02.2056	9.700	7.401	3,33		
Yorkshire Building Society				3,625 % fällig am 29.10.2029	1.175	1.150	0,52	6,500 % fällig am 01.02.2056	13.200	10.202	4,59		
1,500 % fällig am 15.09.2029	800	743	0,33	Jane Street Group				7,000 % fällig am 01.01.2056	6.800	5.321	2,40		
Yorkshire Water Finance PLC				6,125 % fällig am 01.11.2032	\$	1.000	757	0,34		32.335	14,56		
1,750 % fällig am 27.10.2032	200	159	0,07	MassMutual Global Funding				Summe USA		63.030	28,38		
2,750 % fällig am 18.04.2041	700	456	0,21	5,000 % fällig am 12.12.2027	£	750	761	0,34	Summe Übertragbare Wertpapiere	£	240.014	108,06	
5,250 % fällig am 28.04.2030	1.100	1.107	0,50	McDonald's Corp.				AKTIEN					
6,000 % fällig am 22.07.2033	200	204	0,09	2,950 % fällig am 15.03.2034	700	613	0,28	INVESTMENTFONDS					
6,375 % fällig am 18.11.2034	975	1.010	0,45	Metropolitan Life Global Funding				BÖRSENGEHANDELTE FONDS					
6,625 % fällig am 22.07.2040	200	203	0,09	0,625 % fällig am 08.12.2027	400	374	0,17	PIMCO ETFs plc - PIMCO					
		86.795	39,08	4,750 % fällig am 27.08.2031	400	403	0,18	Sterling Short Maturity					
NON-AGENCY-MBS				5,000 % fällig am 10.01.2030	900	920	0,41	UCITS ETF (c)	40.200	4.166	1,88		
Aldbrook Mortgage Transaction PLC				Morgan Stanley				Summe Investmentfonds	£	4.166	1,88		
4,623 % fällig am 18.12.2066	492	493	0,22	5,213 % fällig am 24.10.2035	650	650	0,29						
Atlas Funding PLC				5,789 % fällig am 18.11.2033	600	631	0,28						
4,941 % fällig am 20.01.2061	491	493	0,22	New York Life Global Funding									
Canada Square Funding PLC				4,950 % fällig am 07.12.2029	900	923	0,42						
5,438 % fällig am 17.06.2058	28	28	0,01	Pacific Life Global Funding									
Eurohome UK Mortgages PLC				5,000 % fällig am 12.01.2028	1.100	1.116	0,50						
4,050 % fällig am 15.06.2044	13	13	0,01										
EuroMASTR PLC													
4,100 % fällig am 15.06.2040	302	298	0,13										

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month EURIBOR March Futures	Short	03.2026	98	£ (3)	0,00
3-Month SOFR December Futures	Long	03.2029	66	6	0,00
3-Month SOFR December Futures	Long	03.2030	28	0	0,00
3-Month SONIA Index December Futures	Long	03.2026	9	3	0,00
3-Month SONIA Index December Futures	Long	03.2027	196	30	0,01
3-Month SONIA Index December Futures	Long	03.2028	356	24	0,01
3-Month SONIA Index December Futures	Long	03.2029	117	(3)	0,00
Australia Government 3-Year Note March Futures	Long	03.2026	36	0	0,00
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	79	7	0,00
Canada Government 5-Year Bond March Futures	Short	03.2026	22	(5)	0,00
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	20	1	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	17	(14)	(0,01)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	36	50	0,02
Euro-Schatz March Futures	Long	03.2026	83	(4)	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	30	1	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	65	(3)	0,00
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	332	(56)	(0,02)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	72	18	0,01
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	5	(7)	0,00
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	260	116	0,05
				£ 161	0,07
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				£ 161	0,07

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2030	€ 300	£ 1	0,00
International Game Technology PLC	5,000	20.06.2030	500	(6)	0,00
Morgan Stanley	1,000	20.06.2026	\$ 1.300	(2)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20.06.2030	100	(3)	0,00
				£ (10)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-44 5-Year Index	(1,000) %	20.12.2030	\$ 400	£ 0	0,00
iTraxx Crossover 44 5-Year Index	(5,000)	20.12.2030	€ 3.440	(7)	0,00
				£ (7)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	\$ 45.200	£ 20	0,01
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	€ 44.710	34	0,01
				£ 54	0,02

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500 %	17.09.2027	£ 13.700	£ 16	0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500	18.03.2028	3.700	(14)	(0,01)
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	3.200	8	0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	18.03.2031	4.200	(1)	0,00
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	3.050	(38)	(0,02)
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	18.03.2036	1.500	(5)	0,00
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	13.860	(51)	(0,02)
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	18.03.2056	250	(1)	0,00
Erhalt	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	1,000	17.12.2027	¥ 1.170.000	6	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,250	17.06.2030	\$ 8.000	(571)	(0,26)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	19.03.2032	17.800	(77)	(0,04)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des UK Corporate Bond Fund (Forts.)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)		
					£		% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250 %	18.06.2035	\$ 9.800	53		0,02
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055	200	2		0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	900	15		0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2027	7.600	(13)		(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	17.100	14		0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2035	1.800	10		0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2045	500	10		0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2055	1.700	32		0,01
Erhalt ⁽⁴⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,000	18.03.2056	400	3		0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,013	02.01.2029	BRL 16.900	(6)		0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,354	02.01.2029	34.100	(7)		0,00
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	1,940	05.03.2027	€ 6.500	(7)		0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,000	18.03.2028	6.900	(17)		(0,01)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,280	04.03.2030	1.300	(2)		0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,300	25.09.2029	700	4		0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,350	29.04.2030	1.000	(3)		0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,360	07.10.2029	800	3		0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,400	09.04.2030	1.300	(7)		0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,450	05.05.2035	800	18		0,01
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	19.03.2027	500	(5)		0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,650	14.08.2029	800	(5)		0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,700	13.08.2029	1.000	(8)		0,00
Zahlung ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	2.900	(37)		(0,02)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,760	03.01.2029	400	(9)		0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,880	19.12.2028	600	(7)		0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,950	29.12.2028	300	(4)		0,00
Erhalt ⁽⁴⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	1.600	9		0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,179	29.11.2028	200	(4)		0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,255	22.11.2028	300	(6)		0,00
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	3,270	08.11.2028	600	(10)		(0,01)
Erhalt	6-Month NOK-NIBOR	3,780	05.03.2027	NOK 156.300	213		0,10
Erhalt	6-Month NOK-NIBOR	3,780	05.03.2027	156.300	(131)		(0,06)
Erhalt	CPURNSA	2,501	10.05.2029	\$ 2.000	(2)		0,00
Erhalt	CPURNSA	2,520	04.04.2029	1.950	(6)		0,00
					£	(638)	(0,29)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					£	(601)	(0,27)

- (1) Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (2) Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- (3) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.
- (4) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

DEVISENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
JPM	Call - OTC EUR versus USD	€ 1,223	05.03.2026	1.200	£ 4	£ 1	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variable Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Zahlung	2,600 %	09.12.2027	27.100	£ (71)	£ (61)	(0,03)

- (1) Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 200	£ 34	£ 1	£ 35	0,01
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	100	17	1	18	0,01
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	500	87	0	87	0,04
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	200	34	1	35	0,02
					£ 172	£ 3	£ 175	0,08

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	INR	16.214 \$	180 £	0 £	0 £	0,00
	01.2026	\$	180 INR	16.262	0	0	0,00
BOA	01.2026	BRL	1.625 \$	295	0	(1)	0,00
	01.2026	COP	427.161	112	0	0	0,00
	01.2026	ILS	130	40	0	(1)	0,00
	01.2026	KRW	59.458	41	0	0	0,00
	01.2026	PLN	220	60	0	(1)	0,00
	01.2026	THB	649	20	0	0	0,00
	01.2026	TWD	3.468	114	3	3	0,00
	01.2026	\$	300 BRL	1.625	0	(3)	0,00
	01.2026	311 INR	28.066	1	0	1	0,00
	01.2026	163 PLN	596	2	0	2	0,00
	01.2026	15 TWD	484	0	0	0	0,00
	02.2026	COP	153.226 \$	40	0	0	0,00
	02.2026	ILS	235	74	0	0	0,00
	03.2026	COP	687.735	179	1	1	0,00
	04.2026	\$	46 MXN	843	1	1	0,00
BPS	01.2026	CNH	2.054 \$	292	0	(2)	0,00
	01.2026	€	16.466 £	14.499	115	115	0,05
	01.2026	IDR	290.918	17	0	0	0,00
	01.2026	ILS	620	191	0	(2)	0,00
	01.2026	INR	6.311	70	0	0	0,00
	01.2026	PLN	306	84	0	(1)	0,00
	01.2026	TWD	11.837	389	10	10	0,00
	01.2026	\$	314 CNH	2.202	1	1	0,00
	01.2026	30 INR	2.710	0	0	0	0,00
	01.2026	209 PLN	756	1	0	1	0,00
	01.2026	539 TWD	16.922	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	271 ZAR	4.515	1	0	1	0,00
	01.2026	ZAR	2.277 \$	136	0	(1)	0,00
	02.2026	COP	99.710	26	0	0	0,00
	02.2026	\$	71 INR	6.420	0	0	0,00
	02.2026	191 TWD	6.010	0	0	0	0,00
	03.2026	TWD	2.294 \$	74	1	1	0,00
	03.2026	\$	672 CZK	13.994	6	6	0,00
BRC	01.2026	CAD	660 £	356	0	(2)	0,00
	01.2026	ILS	97 \$	30	0	0	0,00
	01.2026	NZD	103 £	44	0	0	0,00
	01.2026	SGD	118 \$	91	0	0	0,00
	01.2026	\$	257 PLN	936	2	2	0,00
	01.2026	149 TRY	6.708	5	0	5	0,00
	01.2026	ZAR	5.546 \$	320	0	(10)	0,00
	02.2026	ILS	105	33	0	0	0,00
	02.2026	TRY	1.133	25	0	0	0,00
	02.2026	\$	974 TRY	43.984	10	10	0,01
	03.2026	234 MXN	4.334	4	0	4	0,00
	03.2026	929 TRY	42.432	13	0	13	0,01
CBK	01.2026	AUD	1.718 £	851	0	(1)	0,00
	01.2026	BRL	1.626 \$	296	0	(1)	0,00
	01.2026	COP	2.028.640	535	2	2	0,00
	01.2026	€	819 £	718	3	3	0,00
	01.2026	PEN	1.131 \$	318	0	(14)	(0,01)
	01.2026	THB	211	7	0	0	0,00
	01.2026	TWD	17.908	589	15	15	0,01
	01.2026	\$	300 BRL	1.626	0	(2)	0,00
	01.2026	208 CNH	1.455	0	0	0	0,00
	01.2026	107 COP	403.283	0	0	0	0,00
	01.2026	813 £	607	3	0	3	0,00
	01.2026	1.045 INR	93.413	1	(7)	(6)	0,00
	01.2026	336 PEN	1.131	0	0	0	0,00
	01.2026	20 PLN	72	0	0	0	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des UK Corporate Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens			
DUB	01.2026	\$	0	THB	1	£	0	£	0	0,00
	01.2026		138	TWD	4.323		0		(1)	0,00
	02.2026	COP	457.547	\$	120		1		0	0,00
	02.2026	ILS	192		60		0		0	0,00
	02.2026	\$	5	TWD	162		0		0	0,00
	03.2026	COP	717.021	\$	189		2		0	0,00
	03.2026	PEN	1.135		336		0		0	0,00
	03.2026	TWD	2.494		80		1		0	0,00
	04.2026	COP	321.578		84		1		0	0,00
	05.2026	PEN	6.033		1.769		0		(12)	(0,01)
	01.2026	ILS	175		55		0		0	0,00
	01.2026	KRW	122.647		84		0		(1)	0,00
	01.2026	TWD	2.697		88		2		0	0,00
	01.2026	\$	806	£	608		9		0	0,00
	01.2026		117	ILS	374		0		0	0,00
	01.2026		319	INR	28.379		0		(3)	0,00
	01.2026		168	KRW	246.998		2		0	0,00
	01.2026		500	MXN	9.278		11		0	0,01
	01.2026		135	ZAR	2.272		1		0	0,00
GLM	01.2026	ZAR	9.883	\$	567		0		(22)	(0,01)
	02.2026	ILS	374		117		0		0	0,00
	02.2026	\$	7	TWD	219		0		0	0,00
	01.2026	BRL	4.268	\$	771		0		(6)	0,00
	01.2026	CNH	1.024		145		0		(1)	0,00
	01.2026	COP	49.504		13		0		0	0,00
	01.2026	ILS	83		26		0		0	0,00
	01.2026	SGD	246		190		0		(1)	0,00
	01.2026	\$	776	BRL	4.268		2		0	0,00
	01.2026		150	CNH	1.060		1		0	0,00
	01.2026		194	PLN	709		2		0	0,00
	01.2026		23	THB	724		0		0	0,00
	01.2026	ZAR	7.409	\$	430		0		(12)	(0,01)
	02.2026	COP	129.920		34		0		0	0,00
	02.2026	\$	98	MXN	1.815		2		0	0,00
	03.2026	BRL	40	\$	7		0		0	0,00
	03.2026	COP	50.180		13		0		0	0,00
	03.2026	\$	1.325	BRL	7.344		0		(2)	0,00
	JPM	04.2026		771		4.363		6		0
04.2026			181	MXN	3.336		2		0	0,00
01.2026		CNH	4.262	\$	605		0		(5)	0,00
01.2026		ILS	823		252		0		(4)	0,00
01.2026		INR	5.304		60		1		0	0,00
01.2026		KRW	29.535		21		0		0	0,00
01.2026		PLN	477		130		0		(2)	0,00
01.2026		\$	180	CNH	1.265		1		0	0,00
01.2026			128	INR	11.400		0		(1)	0,00
01.2026			256	PLN	942		4		0	0,00
01.2026		ZAR	8.722	\$	508		0		(13)	(0,01)
02.2026		COP	49.920		13		0		0	0,00
02.2026		\$	21	KRW	29.496		0		0	0,00
02.2026			207	MXN	3.833		4		0	0,00
03.2026		COP	50.245	\$	13		0		0	0,00
03.2026		MXN	3		0		0		0	0,00
03.2026		\$	254	MXN	4.679		3		0	0,00
04.2026			33		610		0		0	0,00
01.2026		AUD	237	£	118		0		0	0,00
01.2026	£	2	€	283		0		(1)	0,00	
MBC	01.2026		809	\$	1.080		0		(6)	0,00
	01.2026	¥	76.000	£	365		5		0	0,00
	01.2026	NZD	138		60		1		0	0,00
	01.2026	SGD	1.939	\$	1.494		0		(11)	0,00
	01.2026	THB	476		15		0		0	0,00
	01.2026	\$	567	£	426		4		0	0,00
	01.2026		21	INR	1.894		0		0	0,00
	01.2026		48	PLN	177		1		0	0,00
	01.2026		24	TWD	746		0		0	0,00
	02.2026		45	MXN	833		1		0	0,00
	03.2026		48		877		1		0	0,00
	04.2026		52		959		1		0	0,00
	01.2026	£	641	\$	848		0		(11)	0,00
	02.2026	ILS	387		120		0		(1)	0,00
	01.2026	KRW	201.053		137		0		(2)	0,00
	01.2026	\$	113	KRW	165.678		2		0	0,00
	01.2026		115	TRY	5.201		3		0	0,00
	02.2026		207		9.369		5		0	0,00
	RBC	01.2026	CAD	809	£	436		0		(3)
01.2026		£	293	€	333		0		(2)	0,00
RYL	01.2026	\$	36	£	27		0		0	0,00
	01.2026	AUD	198		98		0		0	0,00
	01.2026	BRL	1.021	\$	186		0		(1)	0,00
	01.2026	CHF	128	£	120		0		0	0,00
	01.2026	£	987	€	1.130		1		(1)	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens				
SCX	01.2026	¥	52.300	£	253	£	5	0,00			
	01.2026	NZD	139		60		1	0,00			
	01.2026	\$	190	BRL	1.021		0	0,00			
	01.2026		1.682	£	1.260		9	0,01			
	01.2026	CNH	2.042	\$	290		0	0,00			
	01.2026	£	626	¥	128.000		0	(0,01)			
	01.2026		527	NZD	1.212		0	0,00			
	01.2026		1.215	\$	1.621		0	0,00			
	01.2026	IDR	483.885		29		0	0,00			
	01.2026	INR	907		10		0	0,00			
SOG	01.2026	NZD	757	£	329		5	0,00			
	01.2026	TWD	8.457	\$	273		3	0,00			
	01.2026	\$	20	INR	1.780		0	0,00			
	01.2026	£	142	€	163		0	0,00			
	01.2026		645	\$	854		0	0,00			
	01.2026	\$	11.552	£	8.745		158	0,07			
	02.2026		45	MXN	833		1	0,00			
	03.2026	MXN	43	\$	2		0	0,00			
	03.2026	\$	0	MXN	0		0	0,00			
	03.2026		32	PEN	107		0	0,00			
SSB	01.2026	AUD	848	£	423		2	0,00			
	01.2026	£	271	€	308		0	0,00			
	01.2026		618	\$	823		0	0,00			
UAG	01.2026	AUD	100	£	50		0	0,00			
	01.2026	CAD	102		55		0	0,00			
	01.2026	CHF	6		6		0	0,00			
	01.2026	NZD	104		45		1	0,00			
	01.2026	PLN	219	\$	60		0	0,00			
	01.2026	\$	243	PLN	882		2	0,00			
	01.2026	ZAR	9.681	\$	557		0	(0,01)			
	02.2026	\$	42	MXN	783		1	0,00			
					£	472	£	(255)	£	217	0,10
	Summe Freiverkehrsfinanzderivate						£	332	0,15		

BESCHREIBUNG

SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 200	£ 44	0,02
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		£ 44	0,02
Summe Anlagen		£ 244.116	109,91
Sonstige Aktiva und Passiva		£ (22.007)	(9,91)
Nettovermögen		£ 222.109	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Nullkuponwertpapier.
- (b) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (c) Mit dem Fonds verbunden.
- (d) Bedingt wandelbares Wertpapier.

Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurde zum 31. Dezember 2025 ein Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von GBP null (31. Dezember 2024: GBP 237) als Sicherheit verpfändet.

Barmittel in Höhe von GBP 6.404 (31. Dezember 2024: GBP 3.842) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	£	0	£	240.014
Investmentfonds		0		4.166
Finanzderivate ⁽³⁾		201		(108)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		0		44
Summen	£	201	£	243.915
			£	0
			£	244.116

Aufstellung der Wertpapieranlagen des UK Corporate Bond Fund (Forts.)

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	£ 0	£ 204.682	£ 0	£ 204.682
Investmentfonds	15.176	0	0	15.176
Pensionsgeschäfte	0	2.100	0	2.100
Finanzderivate ⁽³⁾	(118)	(29)	0	(147)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	20	0	20
Summen	£ 15.058	£ 206.773	£ 0	£ 221.831

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	£ k. A.	£ k. A.	£ k. A.	£ 1	£ 0	£ 1
BOA	37	0	37	39	0	39
BPS	146	0	146	78	0	78
BRC	22	0	22	(11)	0	(11)
CBK	78	0	78	25	0	25
DUB	(1)	0	(1)	10	0	10
GLM	(68)	0	(68)	(20)	0	(20)
JPM	24	0	24	(15)	0	(15)
MBC	(4)	0	(4)	16	0	16
MYI	(12)	0	(12)	5	0	5
NSL	8	0	8	k. A.	k. A.	k. A.
RBC	(5)	0	(5)	6	0	6
RYL	11	0	11	(7)	0	(7)
SCX	(30)	0	(30)	258	(300)	(42)
SOG	149	0	149	(8)	0	(8)
SSB	(6)	0	(6)	k. A.	k. A.	k. A.
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(8)	0	(8)
UAG	(17)	0	(17)	(5)	0	(5)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	66,67	67,28
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	16,20	10,29
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,46	k. A.
Investmentfonds	1,45	5,76
Pensionsgeschäfte	k. A.	0,80
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,09	0,10
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,16	0,31
Freiverkehrsfinanzderivate	0,22	0,15
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,02	0,01
Sonstige Aktiva	14,73	15,30
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	0,29	k. A.
Belgien	k. A.	0,08
Kanada	1,04	0,82
Cayman-Inseln	0,37	0,98
Chile	k. A.	0,20
Kolumbien	1,04	k. A.
Tschechische Republik	k. A.	0,66
Dänemark	1,26	0,88
Frankreich	4,31	7,38
Deutschland	0,48	0,69
Guernsey, Kanalinseln	k. A.	0,30

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Irland	5,19	4,38
Italien	1,62	2,37
Jersey, Kanalinseln	2,11	2,96
Lettland	0,04	k. A.
Luxemburg	1,10	1,41
Mexiko	0,49	0,61
Niederlande	4,87	4,72
Norwegen	k. A.	0,87
Peru	0,67	0,47
Slowakei	k. A.	0,32
Slowenien	k. A.	0,18
Südafrika	0,83	0,70
Südkorea	0,22	k. A.
Spanien	2,66	1,86
Supranational	0,20	k. A.
Schweden	0,27	0,30
Schweiz	0,77	1,75
Großbritannien	49,85	36,65
USA	28,38	24,49
Investmentfonds	1,88	7,12
Pensionsgeschäfte	k. A.	0,99
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,07	(0,13)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	k. A.	(0,01)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,04
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	0,00	k. A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,02	0,01
Zinsswaps	(0,29)	(0,15)
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,00	k. A.
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	k. A.	0,00
Zinsswapoptionen	(0,03)	(0,03)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	k. A.	(0,01)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,08	0,03
Devisenterminkontrakte	0,10	0,18
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,02	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva	(9,91)	(4,08)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des UK Long Term Corporate Bond Fund

Beschreibung	Pari (000S)	Markt- Wert (000S)	% Des Netto- Vermö- gens	Beschreibung	Pari (000S)	Markt- Wert (000S)	% Des Netto- Vermö- gens	Beschreibung	Pari (000S)	Markt- Wert (000S)	% Des Netto- Vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere				LIBERIA				Cadent Finance PLC			
Australien				Unternehmensanleihen und Wechsel				2,625 % fällig am 22.09.2038			
Unternehmensanleihen und Wechsel				Royal Caribbean Cruises Ltd.				£ 575 £ 409 1,58			
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.				5,375 % fällig am 15.01.2036				\$ 200 £ 149 0,58			
5,145 % fällig am 18.08.2036 (c)				£ 100 £ 100 0,39				Catalyst Housing Ltd.			
								3,125 % fällig am 31.10.2047			
								400 256 0,99			
Belgien				Mexiko				CD&R Firefly Bidco PLC			
Unternehmensanleihen und Wechsel				Staatssemissionen				8,625 % fällig am 30.04.2029			
Sofina S.A.				Mexico Government International Bond				100 105 0,41			
3,707 % fällig am 13.11.2033				5,625 % fällig am 19.03.2114				£ 200 154 0,60			
€ 100 86 0,33								Chancellor Masters & Scholars of the University of Cambridge			
								2,350 % fällig am 27.06.2078			
								200 96 0,37			
Cayman Inseln				Niederlande				Clarion Funding PLC			
Unternehmensanleihen und Wechsel				Unternehmensanleihen und Wechsel				1,875 % fällig am 07.09.2051			
FWD Group Holdings Ltd.				Cooperatieve Rabobank UA				400 185 0,72			
5,836 % fällig am 22.09.2035				5,375 % fällig am 03.08.2060				500 326 1,26			
\$ 200 151 0,58				E.ON International Finance BV				DWR Cymru Financing UK PLC			
Gaci First Investment Co.				6,125 % fällig am 06.07.2039				5,750 % fällig am 10.09.2044			
5,625 % fällig am 11.06.2039								300 286 1,11			
£ 100 98 0,38								6,250 % fällig am 08.09.2037			
								100 102 0,39			
Summe Cayman Inseln								Eastern Power Networks PLC			
								5,375 % fällig am 26.02.2042			
								400 384 1,49			
Dänemark								Greene King Finance PLC			
Unternehmensanleihen und Wechsel								5,106 % fällig am 15.03.2034			
Orsted A/S								377 375 1,45			
5,125 % fällig am 13.09.2034								Haleon UK Capital PLC			
200 191 0,74								3,375 % fällig am 29.03.2038			
								320 263 1,02			
Frankreich				Singapur				HSBC Bank PLC			
Unternehmensanleihen und Wechsel				Unternehmensanleihen und Wechsel				4,750 % fällig am 24.03.2046			
BNP Paribas S.A.				Foxconn Singapore Pte. Ltd.				100 85 0,33			
2,000 % fällig am 13.09.2036				3,125 % fällig am 04.11.2031				€ 100 86 0,33			
200 146 0,56								J Sainsbury PLC			
Electricite de France S.A.								5,625 % fällig am 29.01.2035			
5,125 % fällig am 22.09.2050								£ 300 305 1,18			
400 330 1,28								John Lewis PLC			
5,500 % fällig am 27.03.2037								4,250 % fällig am 18.12.2034			
300 290 1,12								222 189 0,73			
5,625 % fällig am 25.01.2053								Land Securities Capital Markets PLC			
400 352 1,36								2,750 % fällig am 22.09.2059			
New Immo Holding S.A.								301 166 0,64			
4,875 % fällig am 08.12.2028								Lloyds Banking Group PLC			
€ 200 177 0,69								7,500 % fällig am 27.06.2030			
Orange S.A.								(b)(c)			
5,375 % fällig am 22.11.2050								200 208 0,80			
£ 100 92 0,36								London & Quadrant Housing Trust			
Ubisoft Entertainment S.A.								2,125 % fällig am 31.03.2032			
0,878 % fällig am 24.11.2027								400 337 1,30			
€ 200 161 0,62								LondonMetric Property PLC			
								4,875 % fällig am 10.12.2032			
Summe Frankreich								100 99 0,38			
1.548 5,99								LSEGA Financing PLC			
								4,875 % fällig am 19.09.2032			
								200 201 0,78			
Deutschland				Grossbritannien				M&G PLC			
Unternehmensanleihen und Wechsel				Forderungsbesicherte Wertpapiere				5,560 % fällig am 20.07.2055			
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main				Bavarian Sky UK PLC				175 170 0,66			
3,706 % fällig am 15.10.2035				0,000 % fällig am 20.11.2033				Manchester Airport Group Funding PLC			
100 87 0,34				£ 500 501 1,94				2,875 % fällig am 30.09.2044			
								350 229 0,89			
								Meadowhall Finance PLC			
								4,988 % fällig am 12.07.2037			
								56 51 0,20			
Irland								Miller Homes Group Finco PLC			
Unternehmensanleihen und Wechsel								7,000 % fällig am 15.05.2029			
Flutter Treasury DAC								100 101 0,39			
6,125 % fällig am 04.06.2031								Mitchells & Butlers Finance PLC			
£ 200 202 0,78								5,775 % fällig am 15.09.2034			
								493 448 1,73			
								Morhomes PLC			
								3,400 % fällig am 19.02.2040			
								300 237 0,92			
Italien								Motability Operations Group PLC			
Wandelanleihen und Wechsel								1,500 % fällig am 20.01.2041			
Nexi SpA								400 229 0,89			
0,000 % fällig am 24.02.2028 (a)								4,875 % fällig am 17.01.2043			
€ 100 81 0,31								500 440 1,70			
								5,625 % fällig am 24.01.2054			
Unternehmensanleihen und Wechsel								200 186 0,72			
Mundys SpA								National Grid Electricity Transmission PLC			
3,700 % fällig am 29.09.2031								2,000 % fällig am 16.09.2038			
100 87 0,34								2,000 % fällig am 17.04.2040			
								508 324 1,25			
Summe Italien								NIE Finance PLC			
168 0,65								5,750 % fällig am 07.12.2035			
								200 206 0,80			
								Northern Powergrid Northeast PLC			
								3,250 % fällig am 01.04.2052			
								200 131 0,51			
Jersey, Kanalinseln								Northumbrian Water Finance PLC			
Unternehmensanleihen und Wechsel								5,500 % fällig am 02.10.2037			
Aston Martin Capital Holdings Ltd.								200 193 0,75			
10,375 % fällig am 31.03.2029								Notting Hill Genesis			
£ 100 91 0,35								3,250 % fällig am 12.10.2048			
								441 285 1,10			
								Ocado Group PLC			
								11,000 % fällig am			
								15.06.2030			
								100 101 0,39			
								Sage Group PLC			
								5,625 % fällig am 05.03.2037			
								150 149 0,58			
								Seyn Trent Utilities Finance PLC			
								4,875 % fällig am 24.01.2042			
								200 177 0,68			
								Society of Lloyd's			
								4,875 % fällig am 07.02.2047			
								200 201 0,78			

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
South West Water Finance PLC 5,250 % fällig am 15.09.2031	£ 100	£ 101	0,39	USA UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Verizon Communications, Inc. 3,375 % fällig am 27.10.2036	£ 250	£ 207	0,80
Southern Electric Power Distribution PLC 4,625 % fällig am 20.12.2037	150	140	0,54	AES Corp. 6,950 % fällig am 15.07.2055	\$ 100	£ 74	0,29			3.426	13,26
SW Finance PLC				Alphabet, Inc. 4,000 % fällig am 06.11.2044	€ 100	85	0,33	NON-AGENCY-MBS			
3,000 % fällig am 28.05.2037	300	216	0,84	AT&T, Inc. 4,250 % fällig am 01.06.2043	£ 913	730	2,82	Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust 4,346 % fällig am 25.04.2035	\$ 99	67	0,26
7,000 % fällig am 16.04.2040	400	402	1,56	Athene Global Funding 5,858 % fällig am 19.09.2035	£ 100	101	0,39	GSR Mortgage Loan Trust 6,117 % fällig am 25.09.2035	0	0	0,00
Telereal Securitisation PLC 6,165 % fällig am 10.12.2033	68	70	0,27	Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	\$ 170	134	0,52	Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust 4,305 % fällig am 15.12.2030	1	1	0,00
Tesco Property Finance PLC 5,411 % fällig am 13.07.2044	85	83	0,32	Berkshire Hathaway Finance Corp. 2,625 % fällig am 19.06.2059	£ 400	217	0,84	Sequoia Mortgage Trust 3,427 % fällig am 20.07.2037	5	3	0,01
5,661 % fällig am 13.10.2041	180	180	0,70	Charter Communications Operating LLC 6,700 % fällig am 01.12.2055	\$ 100	71	0,27			71	0,27
Thames Water Super Senior Issuer PLC 9,750 % fällig am 10.10.2027	56	65	0,25	Ford Motor Credit Co. LLC 6,184 % fällig am 29.08.2031	£ 100	102	0,39	US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
United Utilities Water Finance PLC 5,125 % fällig am 06.10.2038	500	466	1,80	GA Global Funding Trust 6,454 % fällig am 11.09.2040	200	207	0,80	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,000 % fällig am 01.02.2056	1.800	1.374	5,31
University of Oxford 2,544 % fällig am 08.12.2117	450	212	0,82	GLP Capital LP 5,250 % fällig am 15.02.2033	\$ 100	75	0,29	6,500 % fällig am 01.03.2056	8.900	6.884	26,64
Vmed O2 UK Financing PLC 5,625 % fällig am 15.04.2032	€ 200	176	0,68	Goldman Sachs Group, Inc. 6,875 % fällig am 18.01.2038	£ 200	219	0,85			8.258	31,95
Vodafone Group PLC 3,000 % fällig am 12.08.2056	£ 200	114	0,44	HCA, Inc. 5,700 % fällig am 15.11.2055	\$ 250	177	0,69	Summe USA		11.755	45,48
5,125 % fällig am 02.12.2052	200	172	0,67	JPMorgan Chase & Co. 1,895 % fällig am 28.04.2033	£ 150	128	0,50	Summe Übertragbare Wertpapiere		£ 32.040	123,97
Wellcome Trust Ltd. 1,500 % fällig am 14.07.2071	500	175	0,68	MassMutual Global Funding 5,000 % fällig am 29.09.2032	100	101	0,39				
Wessex Water Services Finance PLC 6,500 % fällig am 19.09.2040	200	204	0,79	McDonald's Corp. 4,125 % fällig am 11.06.2054	300	223	0,86				
WPP Finance 2,875 % fällig am 14.09.2046	100	69	0,27	Morgan Stanley Finance LLC 6,550 % fällig am 05.01.2029	200	199	0,77				
Yorkshire Water Finance PLC 2,750 % fällig am 18.04.2041	450	293	1,13	Northwestern Mutual Global Funding 4,700 % fällig am 28.10.2030	100	101	0,39				
		14.764	57,12	Realty Income Corp. 2,500 % fällig am 14.01.2042	200	131	0,51				
				SBA Tower Trust 1,840 % fällig am 15.04.2027	\$ 200	144	0,56				
NON-AGENCY-MBS											
Mansard Mortgages PLC 4,550 % fällig am 15.12.2049	51	51	0,20								
Newgate Funding PLC 4,098 % fällig am 01.12.2050	32	32	0,12								
		83	0,32								
Summe Großbritannien		15.348	59,38								

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SOFR June Futures	Long	09.2027	12	£ 19	0,07
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	12	1	0,00
Euro-Bobl March Futures	Long	03.2026	7	(4)	(0,02)
Euro-BTP March Futures	Long	03.2026	1	0	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03.2026	7	(11)	(0,04)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	5	8	0,03
Euro-Schatz March Futures	Short	03.2026	10	1	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	25	(2)	(0,01)
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03.2026	50	6	0,02
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	53	(9)	(0,03)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	5	2	0,01
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	8	(10)	(0,04)
United Kingdom Long Gilt March Futures	Long	03.2026	75	42	0,17
				£ 43	0,16

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSEGEHANDELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	€ 127,500	23.01.2026	1	£ 0	£ (1)	0,00
Call - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	130,500	23.01.2026	1	(1)	0	0,00
				£ (1)	£ (1)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					£ 42	0,16

Aufstellung der Wertpapieranlagen des UK Long Term Corporate Bond Fund (Forts.)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
iTraxx Europe Main 44 5-Year Index	1,000 %	20.12.2030	€ 800	£ 1	0,00
iTraxx Europe Senior 44 5-Year Index	1,000	20.12.2030	1.200	2	0,01
				£ 3	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500 %	17.09.2027	£ 1.300	4	0,02
Erhalt ⁽³⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,500	18.03.2028	130	0	0,00
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	150	0	0,00
Zahlung ⁽³⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750	18.03.2031	1.050	1	0,00
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	1.250	(21)	(0,08)
Erhalt ⁽³⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	18.03.2036	700	2	0,01
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,500	17.09.2055	1.030	11	0,04
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2027	\$ 3.900	(6)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,000	19.03.2030	5.460	(100)	(0,39)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2035	6.100	(1)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	17.09.2055	1.500	23	0,09
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2027	5.500	12	0,05
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2030	4.200	14	0,05
Zahlung	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.12.2030	800	(5)	(0,02)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	4.700	30	0,12
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	17.09.2035	4.700	(4)	(0,02)
Erhalt	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2,750	17.09.2027	CAD 700	(1)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,500	18.03.2031	€ 700	5	0,02
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	18.03.2036	1.250	21	0,08
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	215	(12)	(0,05)
					£ (27)	(0,10)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					£ (24)	(0,09)

- ⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.
- ⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 70	£ 12	£ 0	£ 12	0,05
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	140	24	1	25	0,09
					£ 36	£ 1	£ 37	0,14

- ⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 39	£ 30	£ 1	£ 0	£ 1	0,00
BOA	01.2026	KRW 8.515	\$ 6	0	0	0	0,00
	01.2026	PLN 39	11	0	0	0	0,00
	01.2026	TWD 318	10	0	0	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
	01.2026	\$	28 £	21 £	0	0	0,00
	01.2026		2 TWD	54	0	0	0,00
BPS	02.2026	\$ ILS	31 \$	10	0	0	0,00
	01.2026	CNH	429	61	0	0	0,00
	01.2026	€	2.059	1.813	15	15	0,07
	01.2026	ILS	33 \$	10	0	0	0,00
	01.2026	NZD	41	23	0	0	0,00
	01.2026	PLN	82	22	0	0	0,00
	01.2026	TWD	1.027	34	1	1	0,00
	01.2026	\$	26 CNH	180	0	0	0,00
	01.2026		34 TWD	1.061	0	0	0,00
	01.2026		22 ZAR	359	0	0	0,00
	02.2026		15 TWD	483	0	0	0,00
BRC	03.2026	TWD	181 \$	6	0	0	0,00
	01.2026	CAD	57 £	31	0	0	0,00
	01.2026	\$	22	17	0	0	0,00
	01.2026		45 PLN	164	0	0	0,00
	01.2026		5 TRY	234	0	0	0,00
	02.2026	ILS	9 \$	3	0	0	0,00
CBK	02.2026	TRY	366	8	0	0	0,00
	01.2026	AUD	119 £	59	0	0	0,00
	01.2026	TWD	1.873 \$	62	3	3	0,01
	01.2026	\$	20 CNH	140	0	0	0,00
	01.2026		64 INR	5.695	0	0	0,00
	01.2026		3 THB	99	0	0	0,00
	01.2026		12 TWD	375	0	0	0,00
	03.2026	TWD	197 \$	6	0	0	0,00
	05.2026	\$	92 PEN	330	5	5	0,02
DUB	11.2026	PEN	394 \$	115	0	0	0,00
	01.2026	ILS	15	5	0	0	0,00
	01.2026	KRW	5.340	4	0	0	0,00
	01.2026	\$	5 ILS	16	0	0	0,00
	01.2026		24 INR	2.171	0	0	0,00
	01.2026		11 KRW	15.765	0	0	0,00
	01.2026		13 MXN	241	0	0	0,00
	01.2026		1 ZAR	17	0	0	0,00
GLM	02.2026	ILS	16 \$	5	0	0	0,00
	01.2026	CNH	214	30	0	0	0,00
	01.2026	THB	228	7	0	0	0,00
	01.2026	\$	10 CNH	71	0	0	0,00
	01.2026		34 PLN	124	0	0	0,00
	02.2026		826 BRL	4.549	(2)	(2)	(0,01)
	03.2026	BRL	4.017 \$	725	1	1	0,00
JPM	03.2026	\$	4 BRL	22	0	0	0,00
	01.2026	CNH	891 \$	126	(1)	(1)	0,00
	01.2026	ILS	43	13	0	0	0,00
	01.2026	PLN	164	45	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	10 CNH	70	0	0	0,00
	01.2026		213 CNY	1.497	1	1	0,00
	01.2026		8 INR	725	0	0	0,00
	01.2026		25 PLN	91	1	1	0,00
	02.2026		3 MXN	49	0	0	0,00
	03.2026		40	726	0	0	0,00
MBC	04.2026		2	30	0	0	0,00
	01.2026	AUD	38 £	19	0	0	0,00
	01.2026	£	69 \$	93	0	0	0,00
	01.2026	SGD	125	96	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$	250	189	4	4	0,02
	01.2026		7 THB	223	0	0	0,00
	01.2026		3 TWD	83	0	0	0,00
	03.2026		3 MXN	49	0	0	0,00
MYI	02.2026	ILS	33 \$	10	0	0	0,00
NSL	01.2026	KRW	8.756	6	0	0	0,00
	01.2026	\$	7 KRW	10.573	0	0	0,00
	02.2026		5 TRY	220	0	0	0,00
RBC	01.2026	CAD	69 £	37	0	0	0,00
RYL	01.2026	AUD	10	5	0	0	0,00
	01.2026	¥	3.100	15	0	0	0,00
	01.2026	NZD	17	7	0	0	0,00
SCX	01.2026	CNH	427 \$	61	0	0	0,00
	01.2026	£	147 ¥	30.000	(5)	(5)	(0,02)
	01.2026		49 NZD	113	(2)	(2)	(0,01)
SOG	01.2026	TWD	345 \$	11	0	0	0,00
	01.2026	€	105 £	92	0	0	0,00
	01.2026	£	11	12	0	0	0,00
	01.2026	\$	2.101 £	1.604	43	43	0,18
	03.2026	MXN	1 \$	0	0	0	0,00
SSB	03.2026	\$	27 MXN	505	1	1	0,00
	01.2026	AUD	78 £	39	0	0	0,00
	01.2026	£	114 \$	152	(2)	(2)	(0,01)
	01.2026	\$	3 £	3	0	0	0,00
	01.2026		38 TWD	1.159	(2)	(2)	(0,01)

Aufstellung der Wertpapieranlagen des UK Long Term Corporate Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
UAG	01.2026	\$NZD 17	£ 7	£ 0	£ 0	£ 0	0,00
	01.2026	PLN 36	\$ 10	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 33	PLN 121	0	0	0	0,00
	02.2026	3	MXN 49	0	0	0	0,00
				£ 76	£ (16)	£ 60	0,24

Summe Freiverkehrsfinanzderivate £ 97 0,38

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 1.600	£ 351	1,36
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		£ 351	1,36
Summe Anlagen		£ 32.506	125,78
Sonstige Aktiva und Passiva		£ (6.662)	(25,78)
Nettovermögen		£ 25.844	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Nullkuponwertpapier.
 (b) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
 (c) Bedingt wandelbares Wertpapier.

Barmittel in Höhe von GBP 898 (31. Dezember 2024: GBP 3.830) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	£ 0	£ 32.040	£ 0	£ 32.040
Finanzderivate ⁽³⁾	36	79	0	115
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	351	0	351
Summen	£ 36	£ 32.470	£ 0	£ 32.506

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	£ 0	£ 123.681	£ 268	£ 123.949
Pensionsgeschäfte	0	5.200	0	5.200
Finanzderivate ⁽³⁾	(462)	1.412	0	950
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	160	0	160
Summen	£ (462)	£ 130.453	£ 268	£ 130.259

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	£ 1	£ 0	£ 1	£ 1	£ 0	£ 1
BOA	k. A.	k. A.	k. A.	(7)	0	(7)
BPS	28	0	28	34	0	34
BRC	k. A.	k. A.	k. A.	(20)	0	(20)
CBK	8	0	8	13	0	13
DUB	k. A.	k. A.	k. A.	(4)	0	(4)
GLM	(1)	0	(1)	(18)	0	(18)

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
JPM	£ 25	£ 0	£ 25	£ 48	£ 0	£ 48
MBC	3	0	3	29	0	29
MYI	k. A.	k. A.	k. A.	22	0	22
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	(1)	0	(1)
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	(2)	0	(2)
SCX	(7)	0	(7)	128	0	128
SOG	44	0	44	(5)	0	(5)
SSB	(4)	0	(4)	2	0	2
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	(10)	0	(10)
UAG	k. A.	k. A.	k. A.	(11)	0	(11)

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	45,79	58,39
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	18,18	15,02
Pensionsgeschäfte	k. A.	3,08
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,16	0,10
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,25	1,15
Freiverkehrsfinanzderivate	0,22	0,22
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,70	0,09
Sonstige Aktiva	34,70	21,95
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	0,39	0,15
Österreich	k. A.	0,36
Belgien	0,33	0,07
Brasilien	k. A.	0,58
Cayman Inseln	0,96	1,44
Dänemark	0,74	0,96
Frankreich	5,99	6,43
Deutschland	0,34	0,08
Irland	0,78	2,55
Italien	0,65	0,35
Japan	k. A.	0,21
Jersey, Kanalinseln	4,12	3,56
Liberia	0,58	k. A.
Luxemburg	k. A.	0,32
Mexiko	0,60	0,97
Niederlande	2,56	3,77
Peru	k. A.	0,31
Singapur	0,33	k. A.
Südafrika	k. A.	0,47
Spanien	k. A.	0,68
Schweden	0,72	k. A.
Schweiz	k. A.	0,20
Türkei	0,02	0,55
Großbritannien	59,38	54,07
USA	45,48	29,63
Kurzfristige Instrumente	k. A.	0,60
Pensionsgeschäfte	k. A.	4,54
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,16	(0,38)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	k. A.
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	k. A.	0,07
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	(0,01)
Zinsswaps	(0,10)	0,98
Freiverkehrsfinanzderivate		
Verkaufsoptionen		
Zinsswapoptionen	k. A.	(0,01)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	k. A.	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,14	0,04
Devisenterminkontrakte	0,24	0,14
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1,36	0,14
Sonstige Aktiva und Passiva	(25,78)	(13,82)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des US High Yield Bond Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE												
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG												
Allied Universal LLC				Virgin Media Bristol LLC				FTAI Aviation Investors LLC				
6,966 % fällig am 20.08.2032	\$	574	\$	7,052 % fällig am 31.03.2031	\$	2.585	\$	7,000 % fällig am 01.05.2031	\$	4.725	\$	
Altar Bidco, Inc.				Vista Management Holding Inc.		866	876	0,05	GGAM Finance Ltd.		2.100	2.183
TBD % fällig am 01.02.2029		0	0	X Corp.		4.157	4.093	0,24	Golden Bear Re Ltd.		250	250
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.				10,448 % fällig am 26.10.2029				13,292 % fällig am 08.01.2029			0,01	
TBD % fällig am 24.02.2032		3.100	3.107			77.405	4,46	Greystar Real Estate Partners LLC				
B&G Foods, Inc.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				7,750 % fällig am 01.09.2030		1.100	1.160	
7,216 % fällig am 10.10.2029		4.623	4.472	BANKEN UND FINANZEN				HUB International Ltd.			0,07	
Barnes Group, Inc.				Alamo Re Ltd.				7,250 % fällig am 15.06.2030		5.700	5.988	
6,466 % fällig am 27.01.2032		1.316	1.321	12,014 % fällig am 07.06.2027		450	479	0,03	Hudson Pacific Properties LP			
Bausch & Lomb Corp.				15,460 % fällig am 08.06.2026		450	470	0,03	5,950 % fällig am 15.02.2028		2.075	2.046
7,966 % fällig am 15.01.2031		1.617	1.636	Alliant Holdings Intermediate LLC				Icahn Enterprises LP				
Clover Holdings SPV LLC				6,750 % fällig am 15.04.2028		4.375	4.470	0,26	5,250 % fällig am 15.05.2027		250	247
TBD % fällig am 09.12.2027		0	0	Allied Universal Holdco LLC		650	642	0,04	6,250 % fällig am 15.05.2026		614	615
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.				4,625 % fällig am 01.06.2028		2.350	2.448	0,14	10,000 % fällig am 15.11.2029		2.125	2.126
3,250 % - 6,966 % fällig am 01.04.2032		2.064	2.065	6,875 % fällig am 15.06.2030				Intesa Sanpaolo SpA				
Cotiviti Corp.				AmWINS Group, Inc.		2.000	2.058	0,12	4,198 % fällig am 01.06.2032		5.650	5.394
6,623 % fällig am 01.05.2031		6.411	6.176	6,375 % fällig am 15.02.2029				ION Platform Finance U.S., Inc.				
DirecTV Financing LLC				Armor Holdco, Inc.		7.000	7.083	0,41	5,750 % fällig am 15.05.2028		75	71
9,352 % fällig am 02.08.2029		888	892	8,500 % fällig am 15.11.2029				7,875 % fällig am 30.09.2032		4.200	3.990	
Finastra USA, Inc.				Armor RE Ltd.		250	264	0,01	8,750 % fällig am 01.05.2029		1.450	1.471
7,723 % fällig am 15.09.2032		1.825	1.790	12,110 % fällig am 07.01.2032		250	269	0,02	9,000 % fällig am 01.08.2029		1.300	1.286
10,723 % fällig am 15.09.2033		1.675	1.645	13,810 % fällig am 07.05.2031				Iron Mountain, Inc.				
GFL Environmental, Inc.				Asurion LLC and Asurion Co-Issuer, Inc.		2.275	2.362	0,14	4,500 % fällig am 15.02.2031		700	668
6,273 % fällig am 03.03.2032		723	727	8,000 % fällig am 31.12.2032				4,875 % fällig am 15.09.2027		6.176	6.173	
GIP Pilot Acquisition Partners LP				Bayou Re Ltd.		250	277	0,02	5,250 % fällig am 15.07.2030		300	297
TBD % fällig am 04.10.2030		0	0	22,130 % fällig am 30.04.2031				Jane Street Group				
Gray Television, Inc.				Blue Ridge Re Ltd.		250	250	0,01	6,750 % fällig am 01.05.2033		4.450	4.648
6,987 % fällig am 01.12.2028		729	731	11,580 % fällig am 08.01.2029				7,125 % fällig am 30.04.2031		8.100	8.516	
9,123 % fällig am 04.06.2029		18	18	BNP Paribas S.A.				Jefferson Capital Holdings LLC				
INEOS U.S. Finance LLC				8,500 % fällig am 14.08.2028		1.500	1.596	0,09	9,500 % fällig am 15.02.2029		1.400	1.477
6,716 % fällig am 07.02.2031		471	380	(d)(f)(h)				Ladder Capital Finance Holdings LLLP				
6,966 % fällig am 18.02.2030		4.337	3.531	Bread Financial Holdings, Inc.		1.300	1.348	0,08	7,000 % fällig am 15.07.2031		2.550	2.705
Jane Street Group LLC				6,750 % fällig am 15.05.2031				Longleaf Pine Re Ltd.				
5,822 % fällig am 15.12.2031		490	488	Brookfield Property REIT, Inc.		1.200	1.190	0,07	21,553 % fällig am 27.05.2031		250	275
LC Ahab U.S. Didco LLC				4,500 % fällig am 01.04.2027				Luca RE Ltd.				
6,716 % fällig am 01.05.2031		346	348	Burford Capital Global Finance LLC		2.400	2.389	0,14	10,910 % fällig am 22.07.2031		250	258
LifePoint Health, Inc.				6,250 % fällig am 15.04.2028		500	478	0,03	Midcap Financial Issuer Trust			
7,655 % fällig am 19.05.2031		1.593	1.600	9,250 % fällig am 01.07.2031		5.200	5.360	0,31	6,500 % fällig am 01.05.2028		700	699
Modena Buyer LLC				Cape Lookout Re Ltd.		250	265	0,01	Millrose Properties, Inc.			
8,090 % fällig am 01.07.2031		0	0	10,480 % fällig am 13.03.2032				6,250 % fällig am 15.09.2032		2.300	2.322	
Newfold Digital Holdings Group, Inc.				Coinbase Global, Inc.		2.154	2.054	0,12	6,375 % fällig am 01.08.2030		1.700	1.741
9,488 % fällig am 30.04.2029		392	369	3,375 % fällig am 01.10.2028		150	134	0,01	MPT Operating Partnership LP			
Paradigm Parent LLC				3,625 % fällig am 01.10.2031				8,500 % fällig am 15.02.2032		1.750	1.870	
8,172 % fällig am 16.04.2032		748	661	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC		1.300	1.328	0,08	Navient Corp.			
Petco Health & Wellness Co., Inc.				6,500 % fällig am 01.10.2030				5,000 % fällig am 15.03.2027		625	627	
7,184 % fällig am 03.03.2028		1.913	1.897	Diversified Healthcare Trust		1.450	1.283	0,07	6,750 % fällig am 15.06.2026		1.225	1.242
Polaris Newco LLC				4,375 % fällig am 01.03.2031		1.000	1.024	0,06	Newmark Group, Inc.			
7,852 % fällig am 02.06.2028		1.238	1.196	7,250 % fällig am 15.10.2030				7,500 % fällig am 12.01.2029		7.525	8.080	
QuidelOrtho Corp.				EF Holdco		1.450	1.463	0,08	Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
7,716 % fällig am 20.08.2032		3.342	3.344	7,375 % fällig am 30.09.2030				5,300 % fällig am 13.09.2027		200	200	
Renaissance Learning UK Ltd.				Encore Capital Group, Inc.		300	302	0,02	5,625 % fällig am 29.09.2028		4.350	4.365
TBD % fällig am 05.04.2030		1.920	1.682	6,625 % fällig am 15.04.2031		4.125	4.439	0,26	6,125 % fällig am 30.09.2030		6.425	6.431
Specialty Building Products Holdings LLC				8,500 % fällig am 15.05.2030		1.825	1.925	0,11	OneMain Finance Corp.			
7,566 % fällig am 16.10.2028		1.443	1.350	9,250 % fällig am 01.04.2029				3,500 % fällig am 15.01.2027		4.175	4.137	
Spirit Airlines, Inc.				Everglades Re Ltd.		300	316	0,02	5,375 % fällig am 15.11.2029		3.000	3.004
TBD % fällig am 07.14.2026		1.567	1.562	14,121 % fällig am 13.05.2031		300	316	0,02	6,625 % fällig am 15.05.2029		2.450	2.541
TBD % fällig am 09.12.2034		1.918	1.659	15,121 % fällig am 13.05.2031		250	265	0,01	6,750 % fällig am 15.09.2033		2.875	2.915
Stepstone Group Midco GmbH				16,371 % fällig am 13.05.2031				7,500 % fällig am 15.05.2031		2.100	2.211	
8,199 % - 8,247 % fällig am 19.12.2031		6.215	5.832	Ford Motor Credit Co. LLC		125	120	0,01	Orange Capital RE DAC			
Syniverse Holdings, Inc.				2,900 % fällig am 16.02.2028		25	25	0,00	8,026 % fällig am 17.01.2029	€	250	306
10,672 % fällig am 13.05.2027		791	766	3,815 % fällig am 02.11.2027		35	35	0,00	Oxford Finance LLC			
TransDigm, Inc.				4,125 % fällig am 17.08.2027		50	50	0,00	6,375 % fällig am 01.02.2027	\$	2.800	2.810
6,216 % fällig am 28.02.2031		12.742	12.804	4,271 % fällig am 09.01.2027		150	149	0,01	Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
6,216 % fällig am 19.01.2032		1.475	1.482	5,918 % fällig am 20.03.2028		425	435	0,02	0,000 % fällig am 05.04.2032 (c)		1.650	1.274
Truist Insurance Holdings LLC				6,798 % fällig am 07.11.2028		150	157	0,01	Panther Escrow Issuer LLC			
6,422 % fällig am 06.05.2031		644	646	6,800 % fällig am 12.05.2028		450	470	0,03	7,125 % fällig am 01.06.2031		5.125	5.314
U.S. Renal Care, Inc.				Freedom Mortgage Holdings LLC		2.425	2.428	0,14	Park Intermediate Holdings LLC			
8,831 % fällig am 28.06.2028		2.747	2.594	6,875 % fällig am 01.05.2031		225	237	0,01	5,875 % fällig am 01.10.2028		400	401
Veritiv Corp.				8,375 % fällig am 01.04.2032		3.200	3.441	0,20	Pebblebrook Hotel LP			
7,672 % fällig am 02.12.2030		522	523	9,125 % fällig am 15.05.2031		1.425	1.495	0,09	6,375 % fällig am 15.10.2029		2.100	2.157
				9,250 % fällig am 01.02.2029				PennyMac Financial Services, Inc.				
				FS KKR Capital Corp.		2.325	2.270	0,13	5,750 % fällig am 15.09.2031		700	706
				6,125 % fällig am 15.01.2031				6,750 % fällig am 15.02.2034		725	750	
								6,875 % fällig am 15.05.2032		2.575	2.697	
								6,875 % fällig am 15.02.2033		1.350	1.410	
								7,125 % fällig am 15.11.2030		3.675	3.877	

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
PRA Group, Inc.				4,875 % fällig am 15.02.2030	\$	3.175	0,18	6,000 % fällig am 15.08.2033	\$	925	0,05
8,875 % fällig am 31.01.2030	\$ 625	\$ 649	0,04	5,875 % fällig am 15.02.2028	1.775	1.788	0,10	6,500 % fällig am 15.05.2032	4.875	5.072	0,29
Purple Re Ltd.				Albion Financing SARL				Boyd Gaming Corp.			
12,786 % fällig am 06.06.2031	300	316	0,02	7,000 % fällig am 21.05.2030	8.725	9.142	0,53	4,750 % fällig am 01.12.2027	500	500	0,03
Quercus Re DAC				Allied Universal Holdco LLC				Brightstar Lottery PLC			
10,050 % fällig am 06.01.2031	€ 250	301	0,02	7,875 % fällig am 15.02.2031	4.500	4.745	0,27	5,750 % fällig am 15.01.2033	625	621	0,04
13,026 % fällig am 07.01.2031	300	352	0,02	Altice France S.A.				Brink's Co.			
RFNA LP				6,500 % fällig am 15.10.2031	460	437	0,03	4,625 % fällig am 15.10.2027	675	675	0,04
7,875 % fällig am 15.02.2030	\$ 2.400	2.452	0,14	6,500 % fällig am 15.04.2032	1.158	1.111	0,06	Builders FirstSource, Inc.			
RHP Hotel Properties LP				6,875 % fällig am 15.10.2030	8.966	8.705	0,50	4,250 % fällig am 01.02.2032	1.775	1.692	0,10
6,500 % fällig am 01.04.2032	2.625	2.724	0,16	9,500 % fällig am 01.11.2029	4.150	4.287	0,25	5,000 % fällig am 01.03.2030	3.000	2.993	0,17
7,250 % fällig am 15.07.2028	175	181	0,01	Alumina Pty. Ltd.				6,750 % fällig am 15.05.2035	1.225	1.282	0,07
RLJ Lodging Trust LP				6,125 % fällig am 15.03.2030	2.750	2.851	0,16	Cablevision Lightpath LLC			
3,750 % fällig am 01.07.2026	325	324	0,02	AMC Networks, Inc.				3,875 % fällig am 15.09.2027	604	592	0,03
4,000 % fällig am 15.09.2029	2.025	1.922	0,11	10,250 % fällig am 15.01.2029	1.200	1.259	0,07	Capstone Borrower, Inc.			
Rocket Cos., Inc.				Amer Sports Co.				8,000 % fällig am 15.06.2030	575	593	0,03
6,125 % fällig am 01.08.2030	5.725	5.921	0,34	6,750 % fällig am 16.02.2031	1.375	1.443	0,08	Carnival Corp.			
6,500 % fällig am 01.08.2029	3.400	3.511	0,20	American Airlines, Inc.				5,750 % fällig am 01.08.2032	5.625	5.780	0,33
7,125 % fällig am 01.02.2032	1.075	1.131	0,06	5,500 % fällig am 20.04.2026	1.117	1.119	0,06	5,875 % fällig am 15.06.2031	1.575	1.628	0,09
SBA Communications Corp.				5,750 % fällig am 20.04.2029	6.400	6.521	0,38	Carnival PLC			
3,125 % fällig am 01.02.2029	600	574	0,03	American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				1,000 % fällig am 28.10.2029	€ 5.000	5.478	0,32
Service Properties Trust				3,875 % fällig am 15.11.2029	2.850	2.749	0,16	Carpenter Technology Corp.			
0,000 % fällig am 30.09.2028 (c)	2.400	2.172	0,12	4,000 % fällig am 15.01.2028	2.400	2.385	0,14	5,625 % fällig am 01.03.2034	\$ 1.350	1.373	0,08
SLM Corp.				ams-OSRAM AG				Carvana Co.			
6,500 % fällig am 31.01.2030	2.350	2.436	0,14	12,250 % fällig am 30.03.2029	4.150	4.429	0,26	9,000 % fällig am 01.06.2030	4.228	4.436	0,26
Starwood Property Trust, Inc.				APi Group DE, Inc.				CCO Holdings LLC			
4,375 % fällig am 15.01.2027	200	199	0,01	4,750 % fällig am 15.10.2029	4.000	3.934	0,23	4,500 % fällig am 15.08.2030	1.625	1.531	0,09
5,250 % fällig am 15.10.2028	975	986	0,06	APLD ComputeCo LLC				4,500 % fällig am 01.05.2032	2.075	1.864	0,11
5,750 % fällig am 15.01.2031	4.000	4.048	0,23	9,250 % fällig am 15.12.2030	125	123	0,01	4,750 % fällig am 01.03.2030	3.675	3.512	0,20
6,000 % fällig am 15.04.2030	575	592	0,03	Aramark Services, Inc.				4,750 % fällig am 01.02.2032	5.125	4.688	0,27
6,500 % fällig am 01.07.2030	1.350	1.413	0,08	5,000 % fällig am 01.02.2028	2.100	2.102	0,12	5,000 % fällig am 01.02.2028	4.975	4.938	0,28
6,500 % fällig am 15.10.2030	950	991	0,06	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC				5,125 % fällig am 01.05.2027	1.225	1.224	0,07
TKC Holdings, Inc.				3,250 % fällig am 01.09.2028	2.500	2.410	0,14	5,375 % fällig am 01.06.2029	8.475	8.385	0,48
10,500 % fällig am 15.05.2029	975	1.007	0,06	6,250 % fällig am 30.01.2031	4.200	4.298	0,25	Celanese U.S. Holdings LLC			
Torrey Pines Re Ltd.				Ashton Woods USA LLC				1,400 % fällig am 05.08.2026	825	812	0,05
9,696 % fällig am 07.06.2032	250	262	0,01	6,875 % fällig am 01.08.2033	1.000	1.002	0,06	7,000 % fällig am 15.02.2031	400	410	0,02
10,766 % fällig am 07.06.2032	250	261	0,01	Aston Martin Capital Holdings Ltd.				Central Parent LLC			
UBS Group AG				10,000 % fällig am 31.03.2029	6.750	6.288	0,36	8,000 % fällig am 15.06.2029	975	849	0,05
9,250 % fällig am				Athenahealth Group, Inc.				Central Parent, Inc.			
13.11.2028 (d)(f)	300	330	0,02	6,500 % fällig am 15.02.2030	5.275	5.264	0,30	7,250 % fällig am 15.06.2029	225	191	0,01
UniCredit SpA				ATS Corp.				Century Communities, Inc.			
5,459 % fällig am 30.06.2035	4.600	4.692	0,27	4,125 % fällig am 15.12.2028	1.290	1.263	0,07	6,625 % fällig am 15.09.2033	1.200	1.214	0,07
Uniti Group LP				Avis Budget Car Rental LLC				Cordia Finanz GmbH			
8,625 % fällig am 15.06.2032	1.625	1.602	0,09	4,750 % fällig am 01.04.2028	3.775	3.695	0,21	9,375 % fällig am 03.10.2031	8.100	8.414	0,48
Ursa Re Ltd.				5,750 % fällig am 15.07.2027	619	622	0,04	Cheplapharm Arzneimittel GmbH			
11,121 % fällig am 22.02.2028	250	255	0,01	Axalta Coating Systems Dutch Holding BV				5,500 % fällig am 15.01.2028	1.235	1.223	0,07
11,292 % fällig am 07.06.2028	350	350	0,02	7,250 % fällig am 15.02.2031	3.200	3.379	0,19	Chobani LLC			
USI, Inc.				Axalta Coating Systems LLC				4,625 % fällig am 15.11.2028	2.000	2.008	0,12
7,500 % fällig am 15.01.2032	600	630	0,04	3,375 % fällig am 15.02.2029	2.100	2.027	0,12	7,625 % fällig am 01.07.2029	2.700	2.820	0,16
UWM Holdings LLC				4,750 % fällig am 15.06.2027	600	601	0,03	Churchill Downs, Inc.			
6,250 % fällig am 15.03.2031	2.700	2.697	0,16	Axon Enterprise, Inc.				4,750 % fällig am 15.01.2028	6.150	6.151	0,35
VFH Parent LLC				6,125 % fällig am 15.03.2030	2.080	2.152	0,12	5,500 % fällig am 01.04.2027	700	703	0,04
7,500 % fällig am 15.06.2031	1.500	1.575	0,09	6,250 % fällig am 15.03.2033	800	836	0,05	6,750 % fällig am 01.05.2031	800	831	0,05
Voyager Aviation Holdings LLC				B&G Foods, Inc.				Cipher Compute LLC			
8,500 % fällig am 09.05.2026 ^	802	0	0,00	8,000 % fällig am 15.09.2028	2.275	2.241	0,13	7,125 % fällig am 15.11.2030	250	255	0,01
		227.590	13,11	B.C. Ltd.				Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.			
				10,000 % fällig am 15.04.2032	11.184	11.640	0,67	7,125 % fällig am 15.02.2031	1.925	2.023	0,12
INDUSTRIEWERTE				B.C. Unlimited Liability Co.				7,500 % fällig am 15.03.2033	1.650	1.744	0,10
180 Medical, Inc.				3,500 % fällig am 15.02.2029	5.150	4.994	0,29	7,750 % fällig am 15.04.2028	1.225	1.227	0,07
3,875 % fällig am 15.10.2029	1.000	976	0,06	3,875 % fällig am 15.01.2028	4.000	3.947	0,23	Cleveland-Cliffs, Inc.			
24 Hour Fitness Worldwide, Inc.				4,000 % fällig am 15.10.2030	8.575	8.177	0,47	7,625 % fällig am 15.01.2034	4.725	4.941	0,28
8,000 % fällig am 01.06.2022 ^	9.500	24	0,00	4,375 % fällig am 15.01.2028	2.000	1.995	0,11	Cloud Software Group, Inc.			
ADT Security Corp.				Ball Corp.				6,500 % fällig am 31.03.2029	5.225	5.297	0,31
4,875 % fällig am 15.07.2032	2.200	2.133	0,12	2,875 % fällig am 15.08.2030	6.800	6.292	0,36	6,625 % fällig am 15.08.2033	1.850	1.835	0,11
5,875 % fällig am 15.10.2033	3.825	3.876	0,22	Bausch & Lomb Corp.				9,000 % fällig am 30.09.2029	4.600	4.794	0,28
Advance Auto Parts, Inc.				8,375 % fällig am 01.10.2028	3.150	3.292	0,19	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			
3,500 % fällig am 15.03.2032 (h)	1.900	1.619	0,09	Bausch Health Cos., Inc.				6,750 % fällig am 15.04.2032	3.325	3.421	0,20
3,900 % fällig am 15.04.2030	125	115	0,01	4,875 % fällig am 01.06.2028	296	265	0,02	6,875 % fällig am 15.01.2030	2.000	2.052	0,12
7,000 % fällig am 01.08.2030	3.600	3.633	0,21	11,000 % fällig am 30.09.2028	366	379	0,02	8,750 % fällig am 15.04.2030	4.800	4.884	0,28
Advantage Sales & Marketing, Inc.				Beacon Mobility Corp.				Cogent Communications Group LLC			
6,500 % fällig am 15.11.2028	750	614	0,04	7,250 % fällig am 01.08.2030	3.825	4.003	0,23	6,500 % fällig am 01.07.2032	4.225	3.957	0,23
Ahead DB Holdings LLC				Beignet Investor LLC				7,000 % fällig am 15.06.2027	3.375	3.387	0,20
6,625 % fällig am 01.05.2028	425	428	0,02	6,581 % fällig am 30.05.2049	11.250	11.896	0,69	Commercial Metals Co.			
Ahlstrom Holding Oy				Block, Inc.				5,750 % fällig am 15.11.2033	1.725	1.765	0,10
4,875 % fällig am 04.02.2028	4.500	4.433	0,26	2,750 % fällig am 01.06.2026	2.075	2.064	0,12	6,000 % fällig am 15.12.2035	1.725	1.769	0,10
Albertsons Cos., Inc.				3,500 % fällig am 01.06.2031	6.325	5.950	0,34	CommScope LLC			
3,500 % fällig am 15.03.2029	1.575	1.515	0,09	5,625 % fällig am 15.08.2030	1.200	1.225	0,07	4,750 % fällig am 01.09.2029	1.864	1.863	0,11
								7,125 % fällig am 01.07.2028	1.200	1.207	0,07

Aufstellung der Wertpapieranlagen des US High Yield Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
CommScope Technologies LLC 5,000 % fällig am 15.03.2027	\$ 875	\$ 874	0,05	First Student Bidco, Inc. 4,000 % fällig am 31.07.2029	\$ 3.100	\$ 3.024	0,17	Insulet Corp. 6,500 % fällig am 01.04.2033	\$ 1.350	\$ 1.412	0,08
Community Health Systems, Inc. 4,750 % fällig am 15.02.2031	5.000	4.458	0,26	Fortescue Treasury Pty. Ltd. 4,375 % fällig am 01.04.2031	770	745	0,04	Inversion Escrow Issuer LLC 6,750 % fällig am 01.08.2032	1.400	1.399	0,08
5,250 % fällig am 15.05.2030	3.650	3.435	0,20	4,500 % fällig am 15.09.2027	1.375	1.373	0,08	IQVIA, Inc. 6,250 % fällig am 01.06.2032	5.825	6.094	0,35
6,000 % fällig am 15.01.2029	1.625	1.631	0,09	5,875 % fällig am 15.04.2030	687	707	0,04	JetBlue Airways Corp. 9,875 % fällig am 20.09.2031	7.400	7.462	0,43
9,750 % fällig am 15.01.2034	5.225	5.494	0,32	Fortress Intermediate, Inc. 7,500 % fällig am 01.06.2031 (h)	4.625	4.832	0,28	KBR, Inc. 4,750 % fällig am 30.09.2028	350	345	0,02
10,875 % fällig am 15.01.2032	3.105	3.393	0,20	Froneri Lux FinCo SARL 6,000 % fällig am 01.08.2032	1.575	1.598	0,09	Kodiak Gas Services LLC 7,250 % fällig am 15.02.2029	1.100	1.145	0,07
Connect Finco SARL 9,000 % fällig am 15.09.2029 (h)	2.875	3.053	0,18	Frontier Communications Holdings LLC 5,875 % fällig am 01.11.2029	800	810	0,05	Kraken Oil & Gas Partners LLC 7,625 % fällig am 15.08.2029	4.725	4.684	0,27
CoreWeave, Inc. 9,000 % fällig am 01.02.2031	1.775	1.629	0,09	6,000 % fällig am 15.01.2030	1.200	1.221	0,07	Lamar Media Corp. 3,625 % fällig am 15.01.2031	275	259	0,01
9,250 % fällig am 01.06.2030	1.625	1.513	0,09	6,750 % fällig am 01.05.2029	1.200	1.210	0,07	5,375 % fällig am 01.11.2033	1.350	1.343	0,08
CQP Holdco LP 5,500 % fällig am 15.06.2031	7.400	7.326	0,42	8,625 % fällig am 15.03.2031	900	950	0,05	LBM Acquisition LLC 9,500 % fällig am 15.06.2031	2.375	2.479	0,14
Crocs, Inc. 4,250 % fällig am 15.03.2029	900	872	0,05	Full House Resorts, Inc. 8,250 % fällig am 15.02.2028	1.820	1.588	0,09	Level 3 Financing, Inc. 3,625 % fällig am 15.01.2029	325	302	0,02
Crowdstrike Holdings, Inc. 3,000 % fällig am 15.02.2029	4.475	4.298	0,25	Gap, Inc. 3,625 % fällig am 01.10.2029	4.375	4.154	0,24	3,750 % fällig am 15.07.2029	425	389	0,02
CSC Holdings LLC 3,375 % fällig am 15.02.2031	1.625	985	0,06	GFL Environmental, Inc. 4,000 % fällig am 01.08.2028	1.850	1.826	0,11	4,875 % fällig am 15.06.2029	675	659	0,04
4,125 % fällig am 01.12.2030	1.950	1.197	0,07	4,375 % fällig am 15.08.2029	2.700	2.657	0,15	6,875 % fällig am 30.06.2033	2.500	2.560	0,15
4,500 % fällig am 15.11.2031	2.075	1.271	0,07	Global Medical Response, Inc. 7,375 % fällig am 01.10.2032	1.050	1.093	0,06	7,000 % fällig am 31.03.2034	2.925	3.017	0,17
4,625 % fällig am 01.12.2030	3.200	1.146	0,07	Go Daddy Operating Co. LLC 3,500 % fällig am 01.03.2029	4.100	3.940	0,23	8,500 % fällig am 15.01.2036	2.875	2.948	0,17
5,375 % fällig am 01.02.2028	1.025	745	0,04	Goat Holdco LLC 6,750 % fällig am 01.02.2032	1.800	1.850	0,11	LifePoint Health, Inc. 5,375 % fällig am 15.01.2029 (h)	2.325	2.291	0,13
5,500 % fällig am 15.04.2027 (h)	1.975	1.695	0,10	goeasy Ltd. 6,875 % fällig am 15.05.2030	1.450	1.385	0,08	8,375 % fällig am 15.02.2032	2.225	2.417	0,14
5,750 % fällig am 15.01.2030	3.200	1.186	0,07	7,375 % fällig am 01.10.2030	2.775	2.673	0,15	11,000 % fällig am 15.10.2030	2.750	3.019	0,17
6,500 % fällig am 01.02.2029	1.625	1.078	0,06	7,625 % fällig am 01.07.2029	3.550	3.513	0,20	Light & Wonder International, Inc. 7,250 % fällig am 15.11.2029	250	257	0,01
7,500 % fällig am 01.04.2028	725	423	0,02	9,250 % fällig am 01.12.2028	3.050	3.138	0,18	7,500 % fällig am 01.09.2031	1.325	1.385	0,08
11,250 % fällig am 15.05.2028	800	637	0,04	Graham Holdings Co. 5,625 % fällig am 01.12.2033	1.800	1.822	0,11	Lindblad Expeditions LLC 7,000 % fällig am 15.09.2030	400	417	0,02
11,750 % fällig am 31.01.2029	1.975	1.469	0,08	Graham Packaging Co., Inc. 7,125 % fällig am 15.08.2028	7.500	7.521	0,43	Lithia Motors, Inc. 3,875 % fällig am 01.06.2029	175	169	0,01
Danaos Corp. 6,875 % fällig am 15.10.2032	1.700	1.760	0,10	Graphic Packaging International LLC 4,750 % fällig am 15.07.2027	225	225	0,01	4,625 % fällig am 15.12.2027	1.275	1.278	0,07
Darling Ingredients, Inc. 5,250 % fällig am 15.04.2027	600	602	0,03	Gray Media, Inc. 4,750 % fällig am 15.10.2030 (h)	3.100	2.407	0,14	5,500 % fällig am 01.10.2030	2.725	2.746	0,16
DaVita, Inc. 3,750 % fällig am 15.02.2031	2.000	1.852	0,11	5,375 % fällig am 15.11.2031 (h)	3.056	2.294	0,13	Live Nation Entertainment, Inc. 3,750 % fällig am 15.01.2028	1.100	1.084	0,06
4,625 % fällig am 01.06.2030	3.625	3.527	0,20	9,625 % fällig am 15.07.2032	5.225	5.426	0,31	Match Group Holdings LLC 4,625 % fällig am 01.06.2028	2.825	2.813	0,16
DECLI BidCo LLC 7,750 % fällig am 15.11.2029	2.325	2.392	0,14	10,500 % fällig am 15.07.2029	877	945	0,05	5,000 % fällig am 15.12.2027	1.950	1.955	0,11
Diamond Foreign Asset Co. 8,500 % fällig am 01.10.2030	3.500	3.720	0,21	Griffon Corp. 5,750 % fällig am 01.03.2028	4.100	4.110	0,24	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,875 % fällig am 15.04.2030	980	973	0,06
Directv Financing LLC 5,875 % fällig am 15.08.2027	2.132	2.146	0,12	HealthEquity, Inc. 4,500 % fällig am 01.10.2029	1.700	1.672	0,10	Maxam Prill SARL 7,750 % fällig am 15.07.2030	1.825	1.896	0,11
8,875 % fällig am 01.02.2030	3.050	3.090	0,18	Herc Holdings, Inc. 5,750 % fällig am 15.03.2031	825	838	0,05	McAfee Corp. 7,375 % fällig am 15.02.2030	7.025	6.134	0,35
10,000 % fällig am 15.02.2031	1.200	1.227	0,07	Hess Midstream Operations LP 5,875 % fällig am 01.03.2028	650	665	0,04	McGraw-Hill Education, Inc. 5,750 % fällig am 01.08.2028	1.270	1.277	0,07
Discovery Communications LLC 3,625 % fällig am 15.05.2030	875	807	0,05	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,625 % fällig am 15.02.2032	8.200	7.618	0,44	7,375 % fällig am 01.09.2031	3.250	3.431	0,20
3,950 % fällig am 20.03.2028	2.750	2.703	0,16	4,000 % fällig am 01.05.2031	2.000	1.916	0,11	8,000 % fällig am 01.08.2029	850	860	0,05
6,350 % fällig am 01.06.2040	400	332	0,02	6,125 % fällig am 01.04.2032	200	207	0,01	Medline Borrower LP 3,875 % fällig am 01.04.2029	10.475	10.234	0,59
DISH DBS Corp. 5,125 % fällig am 01.06.2029	5.975	5.308	0,31	HNI Corp. 5,125 % fällig am 18.01.2029	600	588	0,03	5,250 % fällig am 01.10.2029	2.300	2.314	0,13
5,250 % fällig am 01.12.2026	5.025	4.877	0,28	Hologic, Inc. 3,250 % fällig am 15.02.2029	1.000	986	0,06	Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc. 7,375 % fällig am 15.02.2031	2.900	2.586	0,15
5,750 % fällig am 01.12.2028	4.825	4.740	0,27	Howard Midstream Energy Partners LLC 7,375 % fällig am 15.07.2032	3.200	3.379	0,19	Midwest Gaming Borrower LLC 4,875 % fällig am 01.05.2029	425	418	0,02
7,375 % fällig am 01.07.2028	3.075	2.976	0,17	Husky Injection Molding Systems Ltd. 9,000 % fällig am 15.02.2029	725	761	0,04	Mineral Resources Ltd. 7,000 % fällig am 01.04.2031	1.050	1.096	0,06
7,750 % fällig am 01.07.2026	1.650	1.631	0,09	IHO Verwaltungs GmbH (6,375 % bar oder 7,125 % PIK) 6,375 % fällig am 15.05.2029 (a)	425	430	0,02	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc. 6,750 % fällig am 01.04.2032	1.550	1.590	0,09
DISH Network Corp. 11,750 % fällig am 15.11.2027	3.175	3.306	0,19	IHO Verwaltungs GmbH (7,750 % bar oder 8,500 % PIK) 7,750 % fällig am 15.11.2030 (a)	525	552	0,03	Moss Creek Resources Holdings, Inc. 8,250 % fällig am 01.09.2031	900	862	0,05
EchoStar Corp. 10,750 % fällig am 30.11.2029	5.800	6.418	0,37	IHO Verwaltungs GmbH (8,000 % bar oder 8,750 % PIK) 8,000 % fällig am 15.11.2032 (a)	275	291	0,02	Motion Bondco DAC 6,625 % fällig am 15.11.2027 (h)	3.396	3.300	0,19
EchoStar Corp. (6,750 % bar oder 6,750 % PIK) 6,750 % fällig am 30.11.2030 (a)	2.625	2.693	0,16	Imola Merger Corp. 4,750 % fällig am 15.05.2029	2.125	2.099	0,12	Murphy Oil USA, Inc. 3,750 % fällig am 15.02.2031	2.375	2.231	0,13
Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC 7,500 % fällig am 15.02.2032	3.800	3.847	0,22	INEOS Finance PLC 6,750 % fällig am 15.05.2028 (h)	750	667	0,04	5,625 % fällig am 01.05.2027	1.175	1.177	0,07
Element Solutions, Inc. 3,875 % fällig am 01.09.2028	1.200	1.174	0,07	Ingevity Corp. 3,875 % fällig am 01.11.2028	9.800	9.584	0,55	Nabors Industries, Inc. 7,625 % fällig am 15.11.2032	6.450	6.344	0,37
Ellucian Holdings, Inc. 6,500 % fällig am 01.12.2029	1.875	1.917	0,11					8,875 % fällig am 15.08.2031	225	218	0,01
Energizer Holdings, Inc. 4,750 % fällig am 15.06.2028	250	248	0,01					National Mentor Holdings, Inc. 10,500 % fällig am 15.12.2030	4.075	4.100	0,24
EW Scripps Co. 9,875 % fällig am 15.08.2030	3.375	3.373	0,19								
Excelerate Energy LP 8,000 % fällig am 15.05.2030	1.075	1.140	0,07								
Fiberco SpA 6,000 % fällig am 30.09.2034	225	214	0,01								
6,375 % fällig am 15.11.2033	1.325	1.316	0,08								

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
NCL Corp. Ltd.				Radiology Partners, Inc. (9,781 % PIK)				4,500 % fällig am 01.10.2029	\$ 925	\$ 904	0,05
5,875 % fällig am 15.01.2031	\$ 1.725	\$ 1.719	0,10	9,781 % fällig am 15.02.2030 (a)	\$ 1.045	\$ 1.007	0,06	5,625 % fällig am 15.03.2031	1.800	1.814	0,10
NCR Atleos Corp.				Rakuten Group, Inc.				6,250 % fällig am 01.07.2033	2.400	2.460	0,14
9,500 % fällig am 01.04.2029	1.975	2.145	0,12	8,125 % fällig am 15.12.2029 (d)	425	438	0,03	7,000 % fällig am 01.05.2029	1.300	1.357	0,08
NCR Voyix Corp.				9,750 % fällig am 15.04.2029	2.900	3.246	0,19	Surgery Center Holdings, Inc.			
5,000 % fällig am 01.10.2028	2.675	2.667	0,15	11,250 % fällig am 15.02.2027	2.000	2.140	0,12	7,250 % fällig am 15.04.2032	2.350	2.380	0,14
5,125 % fällig am 15.04.2029	2.200	2.191	0,13	Rand Parent LLC				Synergy Infrastructure Holdings LLC			
5,250 % fällig am 01.10.2030	1.200	1.155	0,07	8,500 % fällig am 15.02.2030	975	1.016	0,06	7,875 % fällig am 01.12.2030	600	624	0,04
Neptune Bidco U.S., Inc.				Raven Acquisition Holdings LLC				Talos Production, Inc.			
9,290 % fällig am 15.04.2029	3.375	3.383	0,20	6,875 % fällig am 15.11.2031	4.000	4.126	0,24	9,000 % fällig am 01.02.2029	750	781	0,05
10,375 % fällig am 15.05.2031	1.875	1.924	0,11	Rivian Holdings LLC				Taylor Morrison Communities, Inc.			
Newfold Digital Holdings Group, Inc.				10,000 % fällig am 15.01.2031	3.425	3.369	0,19	5,750 % fällig am 15.11.2032	850	875	0,05
11,750 % fällig am 30.04.2029	6.105	4.279	0,25	ROBLOX Corp.				Teleflex, Inc.			
Nissan Motor Co. Ltd.				3,875 % fällig am 01.05.2030	1.275	1.221	0,07	4,625 % fällig am 15.11.2027	1.275	1.274	0,07
4,810 % fällig am 17.09.2030	400	377	0,02	Rockies Express Pipeline LLC				Tenet Healthcare Corp.			
7,750 % fällig am 17.07.2032	300	319	0,02	4,800 % fällig am 15.05.2030	800	790	0,05	4,250 % fällig am 01.06.2029	2.000	1.972	0,11
8,125 % fällig am 17.07.2035	550	585	0,03	RR Donnelley & Sons Co.				4,375 % fällig am 15.01.2030	4.000	3.928	0,23
Noble Finance LLC				9,500 % fällig am 01.08.2029	425	440	0,03	5,500 % fällig am 15.11.2032	825	837	0,05
8,000 % fällig am 15.04.2030	6.300	6.549	0,38	Ryan Specialty LLC				6,000 % fällig am 15.11.2033	725	747	0,04
Nordstrom, Inc.				5,875 % fällig am 01.08.2032	625	639	0,04	Tenneco, Inc.			
4,250 % fällig am 01.08.2031	850	789	0,05	Sabre GBL, Inc.				8,000 % fällig am 17.11.2028	300	301	0,02
5,000 % fällig am 15.01.2044	1.550	1.167	0,07	10,750 % fällig am 15.11.2029	121	103	0,01	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			
Northriver Midstream Finance LP				10,750 % fällig am 15.03.2030	181	149	0,01	5,750 % fällig am 01.12.2030	900	934	0,05
6,750 % fällig am 15.07.2032	3.375	3.442	0,20	SCIH Salt Holdings, Inc.				6,000 % fällig am 01.12.2032	3.025	3.177	0,18
NOVA Chemicals Corp.				4,875 % fällig am 01.05.2028	2.200	2.208	0,13	TGS ASA			
4,250 % fällig am 15.05.2029	1.600	1.566	0,09	Seadrill Finance Ltd.				8,500 % fällig am 15.01.2030	3.275	3.432	0,20
Novelis Corp.				8,375 % fällig am 01.08.2030	5.650	5.880	0,34	Tidewater, Inc.			
4,750 % fällig am 30.01.2030	2.325	2.248	0,13	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.				9,125 % fällig am 15.07.2030	600	644	0,04
6,875 % fällig am 30.01.2030	500	519	0,03	4,091 % fällig am 01.06.2029	350	343	0,02	TK Elevator U.S. Newco, Inc.			
NuStar Logistics LP				4,125 % fällig am 15.01.2031 (h)	2.375	2.268	0,13	5,250 % fällig am 15.07.2027	2.704	2.706	0,16
6,375 % fällig am 01.10.2030	2.500	2.633	0,15	5,750 % fällig am 01.12.2034	1.800	1.849	0,11	TopBuild Corp.			
Olympus Water U.S. Holding Corp.				9,625 % fällig am 01.12.2032	2.000	2.271	0,13	3,625 % fällig am 15.03.2029	4.275	4.144	0,24
4,250 % fällig am 01.10.2028	3.375	3.279	0,19	Service Corp. International				4,125 % fällig am 15.02.2032	5.650	5.371	0,31
ON Semiconductor Corp.				3,375 % fällig am 15.08.2030	3.975	3.720	0,21	Toucan FinCo Ltd.			
3,875 % fällig am 01.09.2028	4.275	4.198	0,24	4,625 % fällig am 15.12.2027	600	600	0,03	9,500 % fällig am 15.05.2030	3.025	3.024	0,17
OneSky Flight LLC				Shutterfly Finance LLC				TransDigm, Inc.			
8,875 % fällig am 15.12.2029	300	321	0,02	8,500 % fällig am 01.10.2027	141	136	0,01	6,000 % fällig am 15.01.2033	2.250	2.305	0,13
Open Text Holdings, Inc.				Simmons Foods, Inc.				6,250 % fällig am 31.01.2034	900	934	0,05
4,125 % fällig am 15.02.2030	3.975	3.802	0,22	4,625 % fällig am 01.03.2029	8.000	7.716	0,44	6,750 % fällig am 31.01.2034	3.150	3.283	0,19
Organon & Co.				Sinclair Television Group, Inc.				Transocean International Ltd.			
4,125 % fällig am 30.04.2028	4.650	4.551	0,26	8,125 % fällig am 15.02.2033	1.700	1.777	0,10	7,875 % fällig am 15.10.2032	675	708	0,04
6,750 % fällig am 15.05.2034	600	540	0,03	Sirius XM Radio LLC				8,250 % fällig am 15.05.2029	3.800	3.832	0,22
Paradigm Parent LLC and Paradigm Parent CO-Issuer, Inc.				3,125 % fällig am 01.09.2026	2.000	1.989	0,11	8,500 % fällig am 15.05.2031	4.775	4.733	0,27
8,750 % fällig am 17.04.2032	1.025	930	0,05	3,875 % fällig am 01.09.2031	7.125	6.566	0,38	8,750 % fällig am 15.02.2030	3.263	3.411	0,20
Park River Holdings, Inc.				4,000 % fällig am 15.07.2028	275	269	0,02	Travel & Leisure Co.			
8,000 % fällig am 15.03.2031	925	958	0,06	4,125 % fällig am 01.07.2030	3.525	3.355	0,19	4,625 % fällig am 01.03.2030	1.050	1.028	0,06
Performance Food Group, Inc.				SK Invictus Intermediate SARL				Trident TPI Holdings, Inc.			
4,250 % fällig am 01.08.2029	3.225	3.165	0,18	5,000 % fällig am 30.10.2029	825	818	0,05	12,750 % fällig am 31.12.2028	3.475	3.565	0,21
5,500 % fällig am 15.10.2027	575	576	0,03	Smyrna Ready Mix Concrete LLC				TriNet Group, Inc.			
PetSmart LLC				6,000 % fällig am 01.11.2028	700	704	0,04	3,500 % fällig am 01.03.2029	1.375	1.305	0,08
7,500 % fällig am 15.09.2032	1.525	1.554	0,09	Snap, Inc.				Trivium Packaging Finance BV			
Post Holdings, Inc.				6,875 % fällig am 01.03.2033	5.028	5.214	0,30	8,250 % fällig am 15.07.2030	2.363	2.535	0,15
4,500 % fällig am 15.09.2031	2.779	2.637	0,15	6,875 % fällig am 15.03.2034	3.125	3.220	0,19	Tronox, Inc.			
4,625 % fällig am 15.04.2030	5.400	5.263	0,30	Specialty Building Products Holdings LLC				9,125 % fällig am 30.09.2030	400	400	0,02
6,375 % fällig am 01.03.2033	1.000	1.011	0,06	7,750 % fällig am 15.10.2029	2.175	2.124	0,12	Twilio, Inc.			
6,500 % fällig am 15.03.2036	3.100	3.107	0,18	Speedway Motorsports LLC				3,625 % fällig am 15.03.2029	3.300	3.193	0,18
Precision Drilling Corp.				4,875 % fällig am 01.11.2027	1.326	1.325	0,08	U.S. Acute Care Solutions LLC			
6,875 % fällig am 15.01.2029	500	506	0,03	SS&C Technologies, Inc.				9,750 % fällig am 15.05.2029	1.150	1.160	0,07
Prestige Brands, Inc.				6,500 % fällig am 01.06.2032	2.725	2.837	0,16	U.S. Foods, Inc.			
3,750 % fällig am 01.04.2031	50	47	0,00	Stagwell Global LLC				4,750 % fällig am 15.02.2029	7.000	6.971	0,40
Prime Healthcare Services, Inc.				5,625 % fällig am 15.08.2029	4.750	4.636	0,27	UKG, Inc.			
9,375 % fällig am 01.09.2029	1.675	1.761	0,10	Standard Industries, Inc.				6,875 % fällig am 01.02.2031	1.975	2.032	0,12
Prime Security Services Borrower LLC				3,375 % fällig am 15.01.2031	4.841	4.450	0,26	Under Armour, Inc.			
3,375 % fällig am 31.08.2027	525	515	0,03	4,375 % fällig am 15.07.2030	2.381	2.299	0,13	3,250 % fällig am 15.06.2026	175	175	0,01
Primo Water Holdings, Inc.				Staples, Inc.				United Rentals North America, Inc.			
4,375 % fällig am 30.04.2029	3.325	3.239	0,19	10,750 % fällig am 01.09.2029	1.650	1.642	0,09	3,750 % fällig am 15.01.2032	2.200	2.070	0,12
6,250 % fällig am 01.04.2029	3.000	3.026	0,17	Star Parent, Inc.				3,875 % fällig am 15.02.2031	250	239	0,01
Qnity Electronics, Inc.				9,000 % fällig am 01.10.2030	600	641	0,04	4,875 % fällig am 15.01.2028	2.000	2.001	0,12
5,750 % fällig am 15.08.2032	1.675	1.715	0,10	Station Casinos LLC				6,125 % fällig am 15.03.2034	5.150	5.371	0,31
6,250 % fällig am 15.08.2033	375	389	0,02	4,500 % fällig am 15.02.2028	2.800	2.779	0,16	Universal Entertainment Corp.			
Quikrete Holdings, Inc.				4,625 % fällig am 01.12.2031	200	190	0,01	9,875 % fällig am 01.08.2029	450	442	0,03
6,375 % fällig am 01.03.2032	1.400	1.458	0,08	6,625 % fällig am 15.03.2032	1.675	1.722	0,10	Univision Communications, Inc.			
QXO Building Products, Inc.				Stonepeak Nile Parent LLC				4,500 % fällig am 01.05.2029	3.375	3.245	0,19
6,750 % fällig am 30.04.2032	4.075	4.259	0,25	7,250 % fällig am 15.03.2032	2.000	2.119	0,12	8,000 % fällig am 15.08.2028	4.375	4.534	0,26
Radiology Partners, Inc.				Sunoco LP				8,500 % fällig am 31.07.2031	600	627	0,04
8,500 % fällig am 15.07.2032	1.125	1.177	0,07	4,500 % fällig am 15.05.2029	200	196	0,01	9,375 % fällig am 01.08.2032	3.325	3.576	0,21
								Valaris Ltd.			
								8,375 % fällig am 30.04.2030	7.875	8.198	0,47

Aufstellung der Wertpapieranlagen des US High Yield Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Valvoline, Inc. 3,625 % fällig am 15.06.2031	\$ 1.375	\$ 1.265	0,07	6,250 % fällig am 15.03.2033 7,125 % fällig am 15.02.2031	\$ 1.450 1.150	\$ 1.483 1.245	0,09 0,07	VoltaGrid LLC 7,375 % fällig am 01.11.2030	\$ 1.625	\$ 1.611	0,09
Venture Global Calcasieu Pass LLC 4,125 % fällig am 15.08.2031	3.125	2.846	0,16	Yum! Brands, Inc. 3,625 % fällig am 15.03.2031 4,625 % fällig am 31.01.2032 6,875 % fällig am 15.11.2037	2.000 4.000 1.000	1.894 3.924 1.104	0,11 0,23 0,06	Yinson Production Financial Services Pte. Ltd. 9,625 % fällig am 03.05.2029	275	288	0,02
Venture Global LNG, Inc. 7,000 % fällig am 15.01.2030 8,375 % fällig am 01.06.2031 9,500 % fällig am 01.02.2029 9,875 % fällig am 01.02.2032	4.000 8.500 4.200 600	3.853 8.458 4.356 620	0,22 0,49 0,25 0,04	Zayo Group Holdings, Inc. 9,250 % fällig am 09.03.2030 13,750 % fällig am 09.09.2030	1.390 900	1.322 827	0,08 0,05	<u>57.660</u>	<u>3,32</u>		
Venture Global Plaquemines LNG LLC 6,125 % fällig am 15.12.2030 6,500 % fällig am 15.01.2034 6,500 % fällig am 15.06.2034 6,750 % fällig am 15.01.2036 7,500 % fällig am 01.05.2033	7.075 2.475 3.500 2.142 2.950	7.209 2.536 3.578 2.195 3.189	0,42 0,15 0,21 0,13 0,18	ZF North America Capital, Inc. 6,750 % fällig am 23.04.2030 7,500 % fällig am 24.03.2031	4.550 2.775	4.499 2.807	0,26 0,16	Summe Unternehmensanleihen und Wechsel	1.406.270	81,03	
Veritiv Operating Co. 10,500 % fällig am 30.11.2030	1.500	1.615	0,09	Ziggo BV 4,875 % fällig am 15.01.2030	6.575	6.221	0,36	US-SCHATZOBLIGATIONEN			
Versant Media Group, Inc. 7,250 % fällig am 30.01.2031	3.800	3.923	0,23	ZipRecruiter, Inc. 5,000 % fällig am 15.01.2030	675	531	0,03	U.S. Treasury Notes 3,500 % fällig am 30.11.2030	15.700	15.544	0,90
Vertiv Group Corp. 4,125 % fällig am 15.11.2028	5.275	5.213	0,30	ZoomInfo Technologies LLC 3,875 % fällig am 01.02.2029	1.950	1.843	0,11	4,000 % fällig am 31.07.2032	2.050	2.061	0,12
VF Corp. 2,950 % fällig am 23.04.2030	1.387	1.257	0,07		1.121.020	64,60		<u>17.605</u>	<u>1,02</u>		
Viavi Solutions, Inc. 3,750 % fällig am 01.10.2029	1.450	1.389	0,08	VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				AKTIEN			
Viking Cruises Ltd. 5,875 % fällig am 15.10.2033 7,000 % fällig am 15.02.2029 9,125 % fällig am 15.07.2031	2.375 2.100 3.725	2.413 2.120 3.991	0,14 0,12 0,23	Aethon United BR LP 7,500 % fällig am 01.10.2029	3.775	3.957	0,23	STAMMAKTIE			
Virgin Media Secured Finance PLC 4,500 % fällig am 15.08.2030 5,500 % fällig am 15.05.2029	5.000 6.825	4.647 6.728	0,27 0,40	Antero Midstream Partners LP 5,750 % fällig am 15.01.2028	275	276	0,02	KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Viridien 10,000 % fällig am 15.10.2030	202	213	0,01	Calpine Corp. 4,500 % fällig am 15.02.2028 4,625 % fällig am 01.02.2029 5,000 % fällig am 01.02.2031 5,125 % fällig am 15.03.2028	3.550 575 3.875 1.675	3.554 575 3.952 1.678	0,21 0,03 0,23 0,10	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 167.378	370	0,02	
VistaJet Malta Finance PLC 6,375 % fällig am 01.02.2030 (h) 7,875 % fällig am 01.05.2027 9,500 % fällig am 01.06.2028	2.475 1.275 1.100	2.357 1.285 1.142	0,14 0,07 0,07	Clearway Energy Operating LLC 3,750 % fällig am 15.02.2031	3.300	3.094	0,18	INDUSTRIEWERTE			
Vmed O2 UK Financing PLC 4,250 % fällig am 31.01.2031 7,750 % fällig am 15.04.2032	5.000 7.100	4.564 7.408	0,26 0,43	ContourGlobal Power Holdings S.A. 6,750 % fällig am 28.02.2030	2.025	2.091	0,12	CHC Group LLC (b) 3.887	0	0,00	
Voyager Parent LLC 9,250 % fällig am 01.07.2032	2.200	2.336	0,13	Edison International 8,125 % fällig am 15.06.2053	1.500	1.562	0,09	DreamWell Ltd. (b)(g) 926	7	0,00	
VZ Secured Financing BV 5,000 % fällig am 15.01.2032 7,500 % fällig am 15.01.2033	275 8.400	249 8.518	0,01 0,49	Electricite de France S.A. 9,125 % fällig am 15.03.2033 (d)	2.075	2.421	0,14	Luxco Co. Ltd. (b)(g) 29.888	527	0,03	
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755 % fällig am 15.03.2027 4,054 % fällig am 15.03.2029 4,279 % fällig am 15.03.2032 5,050 % fällig am 15.03.2042	1.150 1.925 2.625 3.500	1.144 1.873 2.308 2.472	0,07 0,11 0,13 0,14	Genesis Energy LP 7,875 % fällig am 15.05.2032 8,000 % fällig am 15.05.2033 8,250 % fällig am 15.01.2029 8,875 % fällig am 15.04.2030	1.400 1.625 1.225 300	1.460 1.688 1.283 317	0,08 0,10 0,07 0,02	Serta Simmons Bedding LLC (b)(g) 926	0	0,00	
Wayfair LLC 6,750 % fällig am 15.11.2032 7,250 % fällig am 31.10.2029 7,750 % fällig am 15.09.2030	900 915 875	926 956 935	0,05 0,06 0,05	Hawaiian Electric Co., Inc. 6,000 % fällig am 01.10.2033	1.450	1.471	0,08	Spirit Aviation Holdings, Inc. (b) 12.221	3	0,00	
WBI Operating LLC 6,250 % fällig am 15.10.2030 6,500 % fällig am 15.10.2033	1.875 675	1.888 673	0,11 0,04	High Ridge Brands Co. 8,875 % fällig am 15.03.2025 ^	2.500	41	0,00	<u>537</u>	<u>0,03</u>		
Weatherford International Ltd. 6,750 % fällig am 15.10.2033	6.275	6.429	0,37	Hilcorp Energy LP 5,750 % fällig am 01.02.2029 6,000 % fällig am 15.04.2030 6,000 % fällig am 01.02.2031 6,250 % fällig am 01.11.2028 8,375 % fällig am 01.11.2033	775 600 200 1.675 650	768 585 191 1.691 666	0,04 0,03 0,01 0,10 0,04	OPTIONSSCHEINE			
White Cap Supply Holdings LLC 7,375 % fällig am 15.11.2030	1.625	1.687	0,10	Leeward Renewable Energy Operations LLC 4,250 % fällig am 01.07.2029	282	270	0,02	Revlon Group Holdings LLC - Exp. 28.04.2028 30.870	0	0,00	
Wildfire Intermediate Holdings LLC 7,500 % fällig am 15.10.2029	1.025	1.037	0,06	Lightning Power LLC 7,250 % fällig am 15.08.2032	2.575	2.740	0,16	Spirit Aviation Holdings, Inc. - Exp. 11.03.2035 305.478	25	0,00	
Williams Scotsman, Inc. 6,625 % fällig am 15.06.2029	400	415	0,02	Lumen Technologies, Inc. 7,600 % fällig am 15.09.2039	575	553	0,03	<u>25</u>	<u>0,00</u>		
Windstream Services LLC 7,500 % fällig am 15.10.2033 8,250 % fällig am 01.10.2031	500 6.325	513 6.646	0,03 0,38	NGL Energy Operating LLC 8,125 % fällig am 15.02.2029	1.775	1.843	0,11	VORZUGSWERTPAPIERE			
WR Grace Holdings LLC 5,625 % fällig am 15.08.2029 6,625 % fällig am 15.08.2032	225 4.725	215 4.789	0,01 0,28	NRG Energy, Inc. 3,375 % fällig am 15.02.2029 3,625 % fällig am 15.02.2031 5,750 % fällig am 15.07.2029 6,250 % fällig am 01.11.2034	1.325 1.375 3.900 2.025	1.268 1.286 3.900 2.082	0,07 0,07 0,22 0,12	Clover Holdings, Inc. 0,000 % (g)	2.203	42	0,00
Wyndham Hotels & Resorts, Inc. 4,375 % fällig am 15.08.2028	1.675	1.659	0,10	PBF Holding Co. LLC 7,875 % fällig am 15.09.2030 9,875 % fällig am 15.03.2030	925 775	892 798	0,05 0,05	AKTIEN			
Wynn Las Vegas LLC 5,250 % fällig am 15.05.2027	3.000	3.013	0,17	Tallgrass Energy Partners LP 5,500 % fällig am 15.01.2028	825	829	0,05	INVESTMENTFONDS			
Wynn Resorts Finance LLC 5,125 % fällig am 01.10.2029	3.000	3.020	0,17	Telecom Italia SpA 7,875 % fällig am 31.07.2028	€ 200	262	0,02	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
				TerraForm Power Operating LLC 5,000 % fällig am 31.01.2028	\$ 2.325	2.324	0,13	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO European High Yield Bond Fund (e) 1.743.573	26.744	1,54	
				TXNM Energy, Inc. 7,000 % fällig am 31.07.2056	2.125	2.119	0,12	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Global High Yield Bond ESG Fund (e) 423.897	4.832	0,28	
				Uniti Group LP 6,500 % fällig am 15.02.2029	1.325	1.274	0,07	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e) 593.405	5.918	0,34	
								<u>37.494</u>	<u>2,16</u>		
								BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
								PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (e) 165.934	16.637	0,96	
								Summe Investmentfonds	\$ 54.131	3,12	

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BRC	3,820 %	02.01.2026	05.01.2026	\$ 24.600	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2,125 % fällig am 15.04.2029				
	3,900	31.12.2025	02.01.2026	129.700	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,875 % fällig am 15.07.2035	\$ (25.110)	\$ 24.600	\$ 24.608	1,42
FICC	3,820	31.12.2025	02.01.2026	21.600	U.S. Treasury Notes 4,375 % fällig am 31.12.2029	(132.222)	129.700	129.728	7,47
						(22.032)	21.600	21.605	1,24
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (179.364)	\$ 175.900	\$ 175.941	10,13

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	87	\$ 180	0,01
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03.2026	385	72	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	456	(143)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	673	(137)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	257	(171)	(0,01)
U.S. Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03.2026	12	0	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	51	(75)	0,00
				\$ (274)	(0,02)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					\$ (274) (0,02)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Charter Communications, Inc.	5,000 %	20.12.2030	\$ 1.600	\$ 3	0,00
Telecom Italia SpA	1,000	20.12.2029	€ 800	39	0,00
				\$ 42	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-45 5-Year Index	5,000 %	20.12.2030	\$ 193.800	\$ 417	0,03

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250 %	19.03.2032	\$ 2.900	\$ (69)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,250	18.06.2055	4.075	212	0,01
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	11.195	52	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	14.968	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	31.150	599	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2031	2.850	85	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	34.206	(199)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2033	18.475	(115)	(0,01)
					\$ 565	0,03
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 1.024	0,06

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Aufstellung der Wertpapieranlagen des US High Yield Bond Fund (Forts.)

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BPS	01.2026	€ 127	\$ 149	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
CBK	01.2026	€ 778	\$ 907	0	(7)	(7)	0,00
MYI	01.2026	119	140	0	0	0	0,00
	01.2026	£ 5	7	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 63	£ 46	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	€ 29.779	\$ 34.477	0	(512)	(512)	(0,03)
				\$ 0	\$ (519)	\$ (519)	(0,03)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend, Institutional EUR (Hedged) ausschüttend, Investor EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 1.467	€ 1.250	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
BPS	01.2026	€ 115	\$ 135	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 1.072	€ 910	1	(3)	(2)	0,00
BRC	01.2026	132.660	114.259	1.589	0	1.589	0,09
CBK	01.2026	€ 19.931	\$ 23.262	0	(156)	(156)	(0,01)
	01.2026	\$ 3.761	€ 3.236	41	0	41	0,00
MBC	01.2026	€ 1.727	\$ 2.029	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 139.886	€ 120.516	1.714	0	1.714	0,10
SCX	01.2026	€ 59	\$ 68	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01.2026	\$ 136.691	€ 118.065	2.030	0	2.030	0,12
UAG	01.2026	1.929	1.650	9	0	9	0,00
				\$ 5.386	\$ (160)	\$ 5.226	0,30

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional GBP (Hedged) thesaurierend und Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 5.210	£ 3.979	\$ 141	\$ 0	\$ 141	0,01
BPS	01.2026	£ 1.380	\$ 1.866	10	0	10	0,00
BRC	01.2026	\$ 6.204	£ 4.744	178	0	178	0,01
CBK	01.2026	173	130	2	0	2	0,00
MBC	01.2026	£ 81	\$ 109	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 2.176	£ 1.627	13	0	13	0,00
SOG	01.2026	6.894	5.264	186	0	186	0,01
SSB	01.2026	492	375	12	0	12	0,00
				\$ 542	\$ 0	\$ 542	0,03

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 5.249 0,30

Summe Anlagen

\$ 1.739.463 100,22

Sonstige Aktiva und Passiva

\$ (3.782) (0,22)

Nettovermögen

\$ 1.735.681 100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(b) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(c) Nullkuponwertpapier.

(d) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(e) Mit dem Fonds verbunden.

(f) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(g) Eingeschränkte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,52 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Clover Holdings, Inc. 0,000 %	09.12.2024	\$ 34	\$ 42	0,00
DreamWell Ltd.	24.04.2024	1.317	7	0,00
Luxco Co. Ltd.	01.10.2025	527	527	0,03
Serta Simmons Bedding LLC	29.06.2023	1.317	0	0,00
		\$ 3.195	\$ 576	0,03

(h) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 23.009 (31. Dezember 2024: USD 2.333) und Barmittel in Höhe von USD null (31. Dezember 2024: USD 23) als Sicherheit verpfändet.

Barmittel in Höhe von USD 23.115 (31. Dezember 2024: USD 10.768) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD null (31. Dezember 2024: USD 4.680) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 373	\$ 1.500.863	\$ 2.197	\$ 1.503.433
Investmentfonds	54.131	0	0	54.131
Pensionsgeschäfte	0	175.900	0	175.900
Finanzderivate ⁽³⁾	180	5.819	0	5.999
Summen	\$ 54.684	\$ 1.682.582	\$ 2.197	\$ 1.739.463

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 229	\$ 1.575.231	\$ 17.683	\$ 1.593.143
Investmentfonds	76.727	16.617	0	93.344
Finanzderivate ⁽³⁾	328	(4.989)	0	(4.661)
Summen	\$ 77.284	\$ 1.586.859	\$ 17.683	\$ 1.681.826

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	3,000 %	24.12.2025	04.03.2026	\$ (1.577)	\$ (1.578)	(0,09)
	3,200	12.12.2025	04.03.2026	(1.553)	(1.556)	(0,09)
	3,400	24.12.2025	04.03.2026	(3.542)	(3.544)	(0,20)
	3,450	24.12.2025	04.03.2026	(1.314)	(1.315)	(0,08)
	3,500	24.12.2025	04.03.2026	(2.361)	(2.363)	(0,14)
BPS	2,500	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(774)	(775)	(0,04)
BRC	2,750	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.190)	(1.192)	(0,07)
	3,000	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(2.107)	(2.111)	(0,12)
MSC	3,000	12.12.2025	30.01.2026	(1.974)	(1.977)	(0,11)
MYI	3,450	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(692)	(693)	(0,04)
NOM	1,750	12.12.2025	TBD ⁽¹⁾	(1.836)	(1.838)	(0,11)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (18.942)	(1,09)

⁽¹⁾ Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 141	\$ 0	\$ 141	\$ k. A.	\$ k. A.	\$ k. A.
BOA	2	0	2	k. A.	k. A.	k. A.
BPS	8	0	8	(49)	0	(49)
BRC	1.767	(1.970)	(203)	(114)	0	(114)
CBK	(120)	0	(120)	40	0	40
DUB	k. A.	k. A.	k. A.	(2.308)	2.050	(258)
MBC	1.727	(2.010)	(283)	(1.163)	820	(343)
MYI	0	(10)	(10)	3	0	3
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	2	0	2
SCX	(1)	0	(1)	(2.081)	1.810	(271)
SQG	1.704	(1.780)	(76)	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	12	0	12	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	9	0	9	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	9,82	15,56
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	73,12	75,14
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,09	0,00
Investmentfonds	2,99	5,33
Pensionsgeschäfte	9,71	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,01	0,02
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,08	0,11
Freiverkehrsfinanzderivate	0,33	0,05
Sonstige Aktiva	3,85	3,79
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	4,46	4,98
Unternehmensanleihen und Wechsel	81,03	84,46
US-Schatzobligationen	1,02	2,92
Stammaktien	0,05	0,57
Optionsscheine	0,00	0,00
Vorzugswertpapiere	0,00	0,00
Kurzfristige Instrumente	0,07	k. A.
Investmentfonds	3,12	5,45
Pensionsgeschäfte	10,13	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,02)	(0,02)
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,02
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,03	(0,02)
Zinsswaps	0,03	0,08
Freiverkehrsfinanzderivate		
Devisenterminkontrakte	(0,03)	0,05
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,33	(0,38)
Sonstige Aktiva und Passiva	(0,22)	1,89
Nettovermögen	100,00	100,00

					% DES									% DES										
					PARI	MARKT- WERT	NETTO- VERMÖ- GENS						PARI	MARKT- WERT	NETTO- VERMÖ- GENS									
BESCHREIBUNG					PARI	(000S)	(000S)	GENS	BESCHREIBUNG					PARI	(000S)	(000S)	GENS							
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE																								
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNG																								
Broadstone Net Lease LLC					\$	100	\$	100	0,03	5,400 % fällig am 13.01.2030					\$	400	\$	410	0,10					
Gaci First Investment Co.										5,125 % fällig am 14.02.2053					600	535	0,14							
Republik Panama					€	800	\$	942	0,24	Global Atlantic Fin Co.					800	788	0,20							
3,837 % fällig am 05.03.2027										4,400 % fällig am 15.10.2029														
Stonepeak Nile Parent LLC					\$	300	300	0,08	GLP Capital LP					700	635	0,16								
6,162 % fällig am 09.04.2032										3,250 % fällig am 15.01.2032					300	288	0,07							
										4,000 % fällig am 15.01.2031					700	711	0,18							
										5,625 % fällig am 15.09.2034					700	721	0,18							
										5,750 % fällig am 01.06.2028					600	597	0,15							
										6,250 % fällig am 15.09.2054														
										Goldman Sachs Group, Inc.					€	900	1.056	0,27						
										3,984 % fällig am 18.12.2036					\$	1.600	1.609	0,41						
										5,016 % fällig am 23.10.2035					1.100	1.131	0,29							
										5,330 % fällig am 23.07.2035					1.600	1.697	0,43							
										6,484 % fällig am 24.10.2029														
										Goodman U.S. Finance Three LLC					1.100	1.090	0,28							
										3,700 % fällig am 15.03.2028					100	102	0,03							
										HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.														
										6,375 % fällig am 01.07.2034					800	800	0,20							
										Hanover Insurance Group, Inc.														
										4,500 % fällig am 15.04.2026														
										HAT Holdings LLC					150	149	0,04							
										3,375 % fällig am 15.06.2026					108	112	0,03							
										8,000 % fällig am 15.06.2027														
										Highwoods Realty LP					200	197	0,05							
										4,200 % fällig am 15.04.2029														
										Host Hotels & Resorts LP					700	668	0,17							
										3,500 % fällig am 15.09.2030					400	420	0,11							
										Huntington Bancshares, Inc.					€	500	612	0,16						
										6,208 % fällig am 21.08.2029					700	745	0,19							
										IHG Finance LLC					200	221	0,06							
										4,375 % fällig am 28.11.2029					200	229	0,06							
										ING Groep NV					900	1.101	0,28							
										7,250 % fällig am 16.11.2034 (b)(d)					200	236	0,06							
										Intesa Sanpaolo SpA					300	297	0,08							
										6,625 % fällig am 20.06.2033					1.000	1.038	0,26							
										7,200 % fällig am 28.11.2033					400	410	0,10							
										7,800 % fällig am 28.11.2053					400	413	0,10							
										8,248 % fällig am 21.11.2033					800	831	0,21							
										Invitation Homes Operating Partnership LP					1.000	1.066	0,27							
										4,875 % fällig am 01.02.2035					2.900	2.906	0,74							
										Itau Unibanco Holding S.A.														
										6,000 % fällig am 27.02.2030														
										JAB Holdings BV					535	477	0,12							
										2,200 % fällig am 23.11.2030					600	412	0,10							
										3,750 % fällig am 28.05.2051														
										JPMorgan Chase & Co.					5.100	4.664	1,19							
										2,580 % fällig am 22.04.2032					400	410	0,10							
										5,012 % fällig am 23.01.2030					400	413	0,10							
										5,294 % fällig am 22.07.2035					800	831	0,21							
										5,350 % fällig am 01.06.2034					1.000	1.066	0,27							
										5,766 % fällig am 22.04.2035					2.900	2.906	0,74							
										6,406 % fällig am 01.04.2026 (b)														
										KBC Group NV					€	200	247	0,06						
										6,250 % fällig am 17.09.2031 (b)(d)					1.300	1.211	0,31							
										Kilroy Realty LP					\$	300	318	0,08						
										3,050 % fällig am 15.02.2030					200	205	0,05							
										Ladder Capital Finance Holdings LLLP														
										5,500 % fällig am 01.08.2030														
										Lazard Group LLC					200	201	0,05							
										4,500 % fällig am 19.09.2028					300	318	0,08							
										6,000 % fällig am 15.03.2031					€	600	846	0,21						
										Lincoln Financial Global Funding														
										4,625 % fällig am 18.08.2030					400	416	0,11							
										Lloyds Banking Group PLC					700	736	0,19							
										6,068 % fällig am 13.06.2036					600	846	0,21							
										8,500 % fällig am 27.09.2027 (b)(d)					\$	600	610	0,15						
										Marex Group PLC														
										5,829 % fällig am 08.05.2028					400	415	0,11							
										Meiji Yasuda Life Insurance Co.					93	93	0,02							
										6,100 % fällig am 11.06.2055														
										Mercury General Corp.														
										4,400 % fällig am 15.03.2027					400	416	0,11							
										Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.					300	314	0,08							
										5,426 % fällig am 17.04.2035					400	416	0,11							
										5,441 % fällig am 22.02.2034					300	314	0,08							

Aufstellung der Wertpapieranlagen des US Investment Grade Corporate Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	% DES			BESCHREIBUNG	% DES			BESCHREIBUNG	% DES		
	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS		PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS		PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	NETTO- VERMÖ- GENS
Morgan Stanley				UDR, Inc.				BMW U.S. Capital LLC			
5,250 % fällig am 21.04.2034	\$ 4.100	\$ 4.223	1,07	3,100 % fällig am 01.11.2034	\$ 300	\$ 261	0,07	3,625 % fällig am 18.04.2029	\$ 500	\$ 492	0,13
5,831 % fällig am 19.04.2035	1.000	1.063	0,27	UniCredit SpA				4,500 % fällig am 11.08.2030	300	302	0,08
6,407 % fällig am 01.11.2029	1.400	1.484	0,38	7,500 % fällig am				Boeing Co.			
Morgan Stanley Private Bank N.A.				03.06.2026 (b)(d)	€ 500	599	0,15	5,805 % fällig am 01.05.2050	100	98	0,03
4,204 % fällig am 17.11.2028	500	502	0,13	VICI Properties LP				5,930 % fällig am 01.05.2060	700	687	0,17
Mutual of Omaha Cos. Global Funding				3,875 % fällig am 15.02.2029	\$ 300	295	0,07	6,259 % fällig am 01.05.2027	400	411	0,10
5,350 % fällig am 09.04.2027	300	305	0,08	4,125 % fällig am 15.08.2030	400	388	0,10	6,298 % fällig am 01.05.2029	1.000	1.062	0,27
5,450 % fällig am 12.12.2028	400	414	0,11	4,500 % fällig am 15.01.2028	100	100	0,03	7,008 % fällig am 01.05.2064	1.200	1.369	0,35
Nationwide Building Society				5,125 % fällig am 15.11.2031	100	101	0,03	Booz Allen Hamilton, Inc.			
3,960 % fällig am 18.07.2030	200	197	0,05	5,125 % fällig am 15.05.2032	800	806	0,20	5,950 % fällig am 15.04.2035	500	518	0,13
NatWest Group PLC				5,625 % fällig am 01.04.2035	100	102	0,03	Boston Scientific Corp.			
5,125 % fällig am 12.05.2027				5,750 % fällig am 01.04.2034	400	413	0,10	6,250 % fällig am 15.11.2035	500	562	0,14
(b)(d)	£ 600	803	0,20	Voya Financial, Inc.				British Airways Pass-Through Trust			
7,300 % fällig am 19.11.2034				5,000 % fällig am 20.09.2034	100	100	0,03	4,125 % fällig am 20.03.2033	192	186	0,05
(b)(d)	\$ 200	212	0,05	Wells Fargo & Co.				Broadcom, Inc.			
7,500 % fällig am 28.02.2032				2,393 % fällig am 02.06.2028	600	586	0,15	2,600 % fällig am 15.02.2033	400	353	0,09
(b)(d)	£ 200	279	0,07	4,897 % fällig am 25.07.2033	2.100	2.132	0,54	3,469 % fällig am 15.04.2034	569	519	0,13
Neuberger Berman Group LLC				4,982 % fällig am 22.04.2028	1.900	1.911	0,49	5,200 % fällig am 15.04.2032	1.000	1.039	0,26
4,500 % fällig am 15.03.2027	\$ 1.000	1.002	0,25	Weyerhaeuser Co.				Burberry Group PLC			
Newmark Group, Inc.				4,750 % fällig am 15.05.2026	200	200	0,05	5,750 % fällig am 20.06.2030	£ 200	275	0,07
7,500 % fällig am 12.01.2029	500	537	0,14	7,375 % fällig am 15.03.2032	343	391	0,10	Cameron LNG LLC			
Nippon Life Insurance Co.						127.848	32,51	3,302 % fällig am 15.01.2035	\$ 1.400	1.227	0,31
6,250 % fällig am 13.09.2053	200	212	0,05					Canadian Natural Resources Ltd.			
NLG Global Funding				INDUSTRIEWERTE				5,400 % fällig am 15.12.2034	400	407	0,10
5,400 % fällig am 23.01.2030	500	514	0,13	AbbVie, Inc.				6,250 % fällig am 15.03.2038	300	319	0,08
NV Group NV				4,850 % fällig am 15.06.2044	700	649	0,17	6,450 % fällig am 30.06.2033	100	108	0,03
5,750 % fällig am 11.09.2034				Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar				Canadian Pacific Railway Co.			
(b)(d)	€ 1.600	1.916	0,49	5,250 % fällig am 25.07.2034	400	413	0,11	3,125 % fällig am 01.06.2026	300	299	0,08
Nomura Holdings, Inc.				Adani Transmission Step-One Ltd.				Carnival Corp.			
5,035 % fällig am 02.07.2027	\$ 500	504	0,13	4,000 % fällig am 03.08.2026	400	397	0,10	4,000 % fällig am 01.08.2028	500	493	0,13
7,000 % fällig am 15.07.2030				Adventist Health System				5,750 % fällig am 01.08.2032	300	308	0,08
(b)(d)	400	412	0,10	5,430 % fällig am 01.03.2032	300	308	0,08	CCO Holdings LLC			
Nykredit Realkredit A/S				Air Canada Pass-Through Trust				4,500 % fällig am 01.05.2032	500	449	0,11
1,500 % fällig am 01.10.2052	DKK 547	67	0,02	3,300 % fällig am 15.07.2031	642	614	0,16	CDW LLC			
1,500 % fällig am 01.10.2053	2.254	285	0,07	3,750 % fällig am 15.06.2029	108	107	0,03	3,569 % fällig am 01.12.2031	900	839	0,21
Omega Healthcare Investors, Inc.				5,250 % fällig am 01.10.2030	169	173	0,04	Centene Corp.			
5,200 % fällig am 01.07.2030	\$ 200	204	0,05	Alaska Airlines Pass-Through Trust				2,450 % fällig am 15.07.2028	1.152	1.080	0,27
Pacific Life Global Funding				4,800 % fällig am 15.02.2029	486	490	0,12	2,500 % fällig am 01.03.2031	783	677	0,17
4,496 % fällig am 27.01.2028	1.000	1.001	0,25	Alcon Finance Corp.				2,625 % fällig am 01.08.2031	117	101	0,03
Protective Life Global Funding				2,600 % fällig am 27.05.2030	500	465	0,12	CGI, Inc.			
5,432 % fällig am 14.01.2032	700	729	0,19	Allegion U.S. Holding Co., Inc.				4,950 % fällig am 14.03.2030	200	203	0,05
Realty Income Corp.				3,550 % fällig am 01.10.2027	900	893	0,23	Charter Communications Operating LLC			
3,375 % fällig am 20.06.2031	€ 400	468	0,12	Amdocs Ltd.				5,850 % fällig am 01.12.2035	1.700	1.697	0,43
RGA Global Funding				2,538 % fällig am 15.06.2030	1.572	1.445	0,37	Cheniere Energy Partners LP			
5,250 % fällig am 09.01.2030	\$ 100	103	0,03	American Airlines Pass-Through Trust				3,250 % fällig am 31.01.2032	600	553	0,14
5,500 % fällig am 11.01.2031	100	104	0,03	3,200 % fällig am 15.12.2029	526	515	0,13	5,550 % fällig am 30.10.2035	400	409	0,10
Sammons Financial Group, Inc.				3,250 % fällig am 15.04.2030	573	550	0,14	5,950 % fällig am 30.06.2033 (f)	600	636	0,16
6,875 % fällig am 15.04.2034	700	768	0,19	3,375 % fällig am 01.11.2028	284	281	0,07	Choice Hotels International, Inc.			
Santander Holdings USA, Inc.				3,500 % fällig am 15.08.2033	351	325	0,08	5,850 % fällig am 01.08.2034	200	204	0,05
5,473 % fällig am 20.03.2029	500	511	0,13	3,575 % fällig am 15.07.2029	114	113	0,03	Chord Energy Corp.			
6,499 % fällig am 09.03.2029	525	547	0,14	3,600 % fällig am 15.04.2031	178	170	0,04	6,750 % fällig am 15.03.2033	200	207	0,05
SBA Tower Trust				Amgen, Inc.				CommonSpirit Health			
1,884 % fällig am 15.07.2050	1.000	999	0,25	5,600 % fällig am 02.03.2043	3.175	3.195	0,81	4,352 % fällig am 01.09.2030	200	199	0,05
SBL Holdings, Inc.				ams-OSRAM AG				4,975 % fällig am 01.09.2035	100	99	0,03
5,900 % fällig am 26.09.2028	100	100	0,03	10,500 % fällig am	€ 400	491	0,12	Coterra Energy, Inc.			
Scentre Group Trust				30.03.2029				5,600 % fällig am 15.03.2034	500	515	0,13
5,350 % fällig am 18.09.2035	AUD 1.100	703	0,18	12,250 % fällig am	\$ 200	213	0,05	CVS Health Corp.			
SELP Finance SARL				30.03.2029				4,780 % fällig am 25.03.2038	1.100	1.039	0,26
3,750 % fällig am 10.08.2027	€ 300	357	0,09	AppLovin Corp.				5,050 % fällig am 25.03.2048	600	529	0,13
Sixth Street Lending Partners				5,125 % fällig am 01.12.2029	200	205	0,05	5,125 % fällig am 21.02.2030	1.000	1.028	0,26
6,500 % fällig am 11.03.2029	\$ 800	830	0,21	Ashtead Capital, Inc.				5,450 % fällig am 15.09.2035	100	102	0,03
SLM Corp.				4,000 % fällig am 01.05.2028	400	396	0,10	5,875 % fällig am 01.06.2053	300	291	0,07
3,125 % fällig am 02.11.2026	300	295	0,07	Ausgrid Finance Pty. Ltd.				6,050 % fällig am 01.06.2054	100	99	0,03
SMBC Aviation Capital Finance DAC				5,946 % fällig am 10.12.2035	AUD 700	465	0,12	CVS Pass-Through Trust			
5,250 % fällig am 26.11.2035	700	701	0,18	Baptist Healthcare System Obligated Group				5,789 % fällig am 10.01.2026	1	1	0,00
Store Capital LLC				3,540 % fällig am 15.08.2050	\$ 300	214	0,05	6,036 % fällig am 10.12.2028	76	77	0,02
4,500 % fällig am 15.03.2028	200	201	0,05	Bayer U.S. Finance LLC				DCP Midstream Operating LP			
Store Capital LLC				4,375 % fällig am 15.12.2028	1.800	1.802	0,46	5,125 % fällig am 15.05.2029	800	819	0,21
5,400 % fällig am 30.04.2030	300	306	0,08	6,125 % fällig am 21.11.2026	400	406	0,10	Delta Air Lines Pass-Through Trust			
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				Becton Dickinson & Co.				2,000 % fällig am 10.12.2029	738	706	0,18
5,424 % fällig am 09.07.2031	1.300	1.361	0,35	5,081 % fällig am 07.06.2029	800	822	0,21	Diamondback Energy, Inc.			
TP ICAP Finance PLC				Beignet Investor LLC				5,400 % fällig am 18.04.2034	400	410	0,10
6,375 % fällig am 12.06.2032	£ 400	555	0,14	6,581 % fällig am 30.05.2049	3.160	3.341	0,85	5,750 % fällig am 18.04.2054	100	95	0,02
Trust 2401				Berry Global, Inc.				DT Midstream, Inc.			
7,375 % fällig am 13.02.2034	\$ 400	444	0,11	1,570 % fällig am 15.01.2026	1.500	1.499	0,38	5,800 % fällig am 15.12.2034	550	571	0,15
UBS Group AG				Block, Inc.							
5,428 % fällig am 08.02.2030	300	310	0,08	5,625 % fällig am 15.08.2030	100	102	0,03				
5,959 % fällig am 12.01.2034	1.400	1.492	0,38	6,500 % fällig am 15.05.2032	400	416	0,11				
6,850 % fällig am 10.09.2029											
(b)(d)	300	308	0,08								

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS			
Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 3,900 % fällig am 15.11.2049	\$	1.400	\$ 1.024	0,26	Live Nation Entertainment, Inc. 3,750 % fällig am 15.01.2028	\$	500	\$ 493	0,13	Sysco Corp. 5,950 % fällig am 01.04.2030	\$	400	\$ 424	0,11
Ecopetrol S.A. 8,875 % fällig am 13.01.2033		300	321	0,08	Lonsdale Finance Pty. Ltd. 5,100 % fällig am 07.10.2032	AUD	1.000	646	0,16	T-Mobile USA, Inc. 4,700 % fällig am 15.01.2035	1.400	1.376	0,35	
Energy Transfer LP 5,750 % fällig am 15.02.2033		400	421	0,11	Marathon Petroleum Corp. 5,150 % fällig am 01.03.2030	\$	200	206	0,05	5,500 % fällig am 15.01.2055	1.100	1.043	0,27	
5,950 % fällig am 01.10.2043		100	98	0,03	Marriott International, Inc. 3,500 % fällig am 15.10.2032		200	187	0,05	Tapestry, Inc. 5,500 % fällig am 11.03.2035	200	205	0,05	
5,950 % fällig am 15.05.2054	1.400	1.330	0,34	5,250 % fällig am 15.10.2035	200	203	0,05	Targa Resources Corp. 6,125 % fällig am 15.03.2033	200	214	0,05			
6,500 % fällig am 01.02.2042	100	106	0,03	Mars, Inc. 5,700 % fällig am 01.05.2055	800	797	0,20	Tennessee Gas Pipeline Co. LLC 7,000 % fällig am 15.10.2028	900	967	0,25			
Eni SpA 5,950 % fällig am 15.05.2054		800	794	0,20	Merck & Co., Inc. 4,450 % fällig am 04.12.2032	800	801	0,20	Time Warner Cable LLC 5,875 % fällig am 15.11.2040	1.400	1.297	0,33		
Entergy Louisiana LLC 5,350 % fällig am 15.03.2034		100	104	0,03	Meta Platforms, Inc. 5,400 % fällig am 15.08.2054	400	372	0,09	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4,000 % fällig am 15.03.2028	900	900	0,23		
Enterprise Products Operating LLC 5,700 % fällig am 15.02.2042		300	306	0,08	5,600 % fällig am 15.05.2053	800	766	0,19	Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 5,623 % fällig am 28.08.2034	AUD	1.400	912	0,23	
EQT Corp. 6,375 % fällig am 01.04.2029		200	207	0,05	Mitchells & Butlers Finance PLC 6,013 % fällig am 15.12.2030	£	260	354	0,09	United Airlines Pass-Through Trust 2,700 % fällig am 01.11.2033	\$	293	269	0,07
Equifax, Inc. 5,100 % fällig am 01.06.2028		200	204	0,05	Mondelez International, Inc. 4,625 % fällig am 03.07.2031	CAD	600	454	0,12	2,875 % fällig am 07.04.2030		324	313	0,08
Essent Group Ltd. 6,250 % fällig am 01.07.2029		100	104	0,03	MSCI, Inc. 3,875 % fällig am 15.02.2031	\$	300	288	0,07	3,100 % fällig am 07.04.2030		181	173	0,04
Expand Energy Corp. 5,700 % fällig am 15.01.2035		700	725	0,18	NetApp, Inc. 5,700 % fällig am 17.03.2035		400	420	0,11	3,700 % fällig am 01.09.2031		390	373	0,09
Ferguson Finance PLC 3,250 % fällig am 02.06.2030		300	287	0,07	Northern Star Resources Ltd. 6,125 % fällig am 11.04.2033		1.100	1.168	0,30	3,750 % fällig am 03.03.2028		445	445	0,11
Fiserv, Inc. 4,550 % fällig am 15.02.2031		700	693	0,18	NTT Finance Corp. 5,502 % fällig am 16.07.2035		515	533	0,14	4,000 % fällig am 11.10.2027		129	129	0,03
Flex Intermediate Holdco LLC 3,363 % fällig am 30.06.2031		2.100	1.936	0,49	Occidental Petroleum Corp. 6,625 % fällig am 01.09.2030		1.200	1.293	0,33	4,550 % fällig am 25.02.2033		64	62	0,02
Flora Food Management BV 6,875 % fällig am 02.07.2029	€	500	584	0,15	8,875 % fällig am 15.07.2030		300	348	0,09	5,450 % fällig am 15.08.2038		290	299	0,08
Fox Corp. 6,500 % fällig am 13.10.2033 (f)	\$	400	442	0,11	Oracle Corp. 4,000 % fällig am 15.07.2046		500	347	0,09	UnitedHealth Group, Inc. 4,950 % fällig am 15.01.2032		1.062	1.089	0,28
Gartner, Inc. 3,625 % fällig am 15.06.2029		400	386	0,10	4,000 % fällig am 15.11.2047		600	412	0,10	5,750 % fällig am 15.07.2064	100	98	0,03	
4,950 % fällig am 20.03.2031		200	201	0,05	4,650 % fällig am 06.05.2030		600	595	0,15	Vale Overseas Ltd. 6,400 % fällig am 28.06.2054		500	511	0,13
Gatwick Funding Ltd. 6,125 % fällig am 02.03.2028	£	200	270	0,07	5,200 % fällig am 26.09.2035	1.100	1.054	0,27	Var Energi ASA 5,875 % fällig am 22.05.2030		900	938	0,24	
Greene King Finance PLC 5,318 % fällig am 15.09.2031		87	118	0,03	5,375 % fällig am 27.09.2054	800	647	0,16	Venture Global Calcasieu Pass LLC 6,250 % fällig am 15.01.2030	2.000	2.026	0,52		
Grifols S.A. 7,500 % fällig am 01.05.2030 (e)	€	400	495	0,13	5,500 % fällig am 27.09.2064	400	320	0,08	Venture Global LNG, Inc. 7,000 % fällig am 15.01.2030		400	385	0,10	
Haleon U.S. Capital LLC 3,625 % fällig am 24.03.2032	\$	750	715	0,18	6,150 % fällig am 09.11.2029	300	313	0,08	Viper Energy Partners LLC 5,700 % fällig am 01.08.2035	200	204	0,05		
HCA, Inc. 3,500 % fällig am 01.09.2030		2.125	2.044	0,52	6,250 % fällig am 09.11.2032	1.000	1.043	0,27	Vmed O2 UK Financing PLC 5,625 % fällig am 15.04.2032	€	1.000	1.185	0,30	
3,500 % fällig am 15.07.2051		700	476	0,12	Paramount Global 4,950 % fällig am 15.01.2031		500	481	0,12	VOC Escrow Ltd. 5,000 % fällig am 15.02.2028	\$	200	200	0,05
Health & Happiness International Holdings Ltd. 9,125 % fällig am 24.07.2028		900	958	0,24	Petroleos Mexicanos 6,840 % fällig am 23.01.2030		300	305	0,08	Warnermedia Holdings, Inc. 5,050 % fällig am 15.03.2042		1.380	975	0,25
Heathrow Finance PLC 4,125 % fällig am 01.09.2029	£	100	126	0,03	Pfizer, Inc. 4,500 % fällig am 15.11.2032		300	301	0,08	Weatherford International Ltd. 6,750 % fällig am 15.10.2033		100	102	0,03
Heathrow Funding Ltd. 6,450 % fällig am 10.12.2033		100	145	0,04	Philip Morris International, Inc. 5,250 % fällig am 13.02.2034		400	414	0,11	Wessex Water Services Finance PLC 6,125 % fällig am 19.09.2034	£	1.200	1.659	0,42
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,500 % fällig am 31.03.2034	\$	700	705	0,18	5,750 % fällig am 17.11.2032	600	642	0,16	Western Midstream Operating LP 5,500 % fällig am 15.12.2035	\$	1.000	995	0,25	
Hyundai Capital America 5,100 % fällig am 24.06.2030		700	717	0,18	Plains All American Pipeline LP 5,950 % fällig am 15.06.2035		400	417	0,11	Williams Cos., Inc. 5,600 % fällig am 15.03.2035		500	521	0,13
Illumina, Inc. 5,750 % fällig am 13.12.2027		300	309	0,08	Post Holdings, Inc. 6,500 % fällig am 15.03.2036		800	802	0,20	Woodside Finance Ltd. 5,100 % fällig am 12.09.2034		900	890	0,23
IRB Infrastructure Developers Ltd. 7,110 % fällig am 11.03.2032		400	413	0,11	Royal Caribbean Cruises Ltd. 3,700 % fällig am 15.03.2028		200	198	0,05	5,400 % fällig am 19.05.2030		500	514	0,13
JDE Peet's NV 2,250 % fällig am 24.09.2031		600	523	0,13	5,375 % fällig am 15.01.2036		500	509	0,13	Wynn Las Vegas LLC 5,250 % fällig am 15.05.2027		100	100	0,03
4,125 % fällig am 23.01.2030	€	400	485	0,12	5,500 % fällig am 01.04.2028		200	202	0,05	Wynn Resorts Finance LLC 6,250 % fällig am 15.03.2033		100	102	0,03
JetBlue Pass-Through Trust 2,750 % fällig am 15.11.2033	\$	216	194	0,05	5,625 % fällig am 30.09.2031		200	205	0,05	7,125 % fällig am 15.02.2031		300	325	0,08
4,000 % fällig am 15.05.2034		67	64	0,02	Santos Finance Ltd. 5,250 % fällig am 13.03.2029	1.600	1.623	0,41	Yorkshire Water Finance PLC 1,750 % fällig am 27.10.2032	£	400	428	0,11	
Keurig Dr Pepper, Inc. 5,050 % fällig am 15.03.2029		1.000	1.021	0,26	Saudi Arabian Oil Co. 5,750 % fällig am 17.07.2054		600	586	0,15	6,000 % fällig am 22.07.2033		300	411	0,10
Kinder Morgan, Inc. 4,800 % fällig am 01.02.2033		300	301	0,08	Schlumberger Holdings Corp. 5,000 % fällig am 01.06.2034		200	202	0,05	6,375 % fällig am 18.11.2034		100	139	0,04
5,950 % fällig am 01.08.2054		300	299	0,08	Skyworks Solutions, Inc. 3,000 % fällig am 01.06.2031		100	91	0,02	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 4,250 % fällig am 15.08.2035	\$	228	213	0,05
Kraft Heinz Foods Co. 6,875 % fällig am 26.01.2039		550	615	0,16	Snam SpA 5,000 % fällig am 28.05.2030		300	306	0,08				117.631	29,91
Las Vegas Sands Corp. 3,900 % fällig am 08.08.2029		1.400	1.368	0,35	SoftBank Group Corp. 7,500 % fällig am 10.07.2035		600	622	0,16	VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
5,625 % fällig am 15.06.2028		400	410	0,10	Spirit Airlines Pass-Through Trust 3,650 % fällig am 15.08.2031		360	332	0,08	AES Corp. 3,950 % fällig am 15.07.2030		1.300	1.271	0,32
6,000 % fällig am 15.08.2029		800	836	0,21	4,100 % fällig am 01.10.2029	233	224	0,06	6,950 % fällig am 15.07.2055		600	595	0,15	
6,000 % fällig am 14.06.2030		800	839	0,21	Stryker Corp. 1,950 % fällig am 15.06.2030		100	91	0,02	7,600 % fällig am 15.01.2055		525	535	0,14
					5,200 % fällig am 10.02.2035		400	411	0,10	Ameren Illinois Co. 3,250 % fällig am 15.03.2050		400	276	0,07
					Sutter Health 5,164 % fällig am 15.08.2033		100	103	0,03	Anglian Water Services Financing PLC 5,375 % fällig am 10.11.2033	£	900	1.195	0,30
					Synthos S.A. 2,500 % fällig am 07.06.2028	€	300	332	0,08					

Aufstellung der Wertpapieranlagen des US Investment Grade Corporate Bond Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
6,000 % fällig am 20.06.2039	£ 100	\$ 132	0,03	3,900 % fällig am 01.12.2041	\$ 108	\$ 85	0,02	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Arizona Public Service Co.				4,125 % fällig am 01.03.2048	100	76	0,02	WOHNIMMOBILIEN, SONSTIGE			
5,500 % fällig am 01.09.2035	\$ 200	205	0,05	4,200 % fällig am 01.03.2029	200	199	0,05	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust	\$ 140	\$ 134	0,04
AT&T, Inc.				5,300 % fällig am 01.03.2028	700	715	0,18	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
3,500 % fällig am 15.09.2053	2.800	1.875	0,48	5,350 % fällig am 01.03.2026	200	200	0,05	4,246 % fällig am 25.01.2037	1.002	432	0,11
Black Hills Corp.				Southern California Gas Co.				Ellington Loan Acquisition Trust			
6,000 % fällig am 15.01.2035	350	374	0,10	5,200 % fällig am 01.06.2033	1.300	1.345	0,34	4,946 % fällig am 25.05.2037	119	117	0,03
6,150 % fällig am 15.05.2034	200	215	0,05	Southwest Gas Corp.				New Century Home Equity Loan Trust			
CenterPoint Energy Houston Electric LLC				5,800 % fällig am 01.12.2027	885	913	0,23	4,551 % fällig am 25.02.2036	182	166	0,04
5,050 % fällig am 01.03.2035	500	505	0,13	Southwestern Public Service Co.							
Cleveland Electric Illuminating Co.				3,750 % fällig am 15.06.2049	500	371	0,09				
3,500 % fällig am 01.04.2028	1.461	1.438	0,37	SPP-Distribucia A/S							
Connecticut Light and Power Co.				1,000 % fällig am 09.06.2031	€ 200	203	0,05				
4,900 % fällig am 01.07.2033	1.000	1.016	0,26	SW Finance PLC				SONSTIGE ABS			
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.				6,875 % fällig am 07.08.2032	£ 400	559	0,14	Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.			
5,300 % fällig am 01.03.2035	900	929	0,24	7,000 % fällig am 16.04.2040	500	676	0,17	5,102 % fällig am 01.04.2035	502	516	0,13
Dominion Energy, Inc.				Systems Energy Resources, Inc.							
5,450 % fällig am 15.03.2035	800	820	0,21	5,300 % fällig am 15.12.2034	\$ 400	405	0,10				
Duke Energy Corp.				TDC Net A/S							
3,750 % fällig am 01.04.2031	€ 2.000	2.382	0,61	5,000 % fällig am 09.08.2032	€ 1.000	1.218	0,31				
Edison International				TXNM Energy, Inc.							
5,450 % fällig am 15.06.2029	\$ 1.600	1.630	0,41	7,000 % fällig am 31.07.2056	\$ 1.400	1.396	0,36				
Electricité de France S.A.				Vistra Operations Co. LLC							
4,625 % fällig am 07.05.2045	€ 500	570	0,15	6,000 % fällig am 15.04.2034	500	527	0,13				
4,875 % fällig am 21.09.2038	\$ 400	374	0,10			46.732	11,88				
EnBW International Finance BV				Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		292.211	74,30				
6,048 % fällig am 30.10.2034	AUD 800	542	0,14	KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL							
Entergy Texas, Inc.				Maricopa County, Arizona Industrial Development Authority Revenue Notes, Series 2024							
5,250 % fällig am 15.04.2035	\$ 1.000	1.027	0,26	7,375 % fällig am 01.10.2029	300	315	0,08				
5,550 % fällig am 15.09.2054	200	194	0,05	US-REGIERUNGSBEHÖRDEN							
EPH Financing International A/S				Ginnie Mae							
5,875 % fällig am 30.11.2029	€ 300	377	0,10	4,218 % fällig am 20.01.2068	348	347	0,09				
Eversource Energy				4,864 % fällig am 20.10.2066	142	142	0,04				
5,500 % fällig am 01.01.2034	\$ 200	206	0,05	Ginnie Mae, TBA							
Interstate Power & Light Co.				4,000 % fällig am 01.01.2056	2.300	2.173	0,55				
3,600 % fällig am 01.04.2029	600	588	0,15	5,000 % fällig am 01.02.2056	700	698	0,18				
Louisville Gas & Electric Co.				Uniform Mortgage-Backed Security							
5,450 % fällig am 15.04.2033	500	524	0,13	3,000 % fällig am 01.05.2052	730	648	0,17				
NBN Co. Ltd.				4,500 % fällig am 01.09.2052	3.130	3.069	0,78				
5,000 % fällig am 28.08.2031	AUD 1.000	665	0,17	- 01.10.2052							
New York State Electric & Gas Corp.				Uniform Mortgage-Backed Security, TBA							
5,850 % fällig am 15.08.2033	\$ 800	851	0,22	3,000 % fällig am 01.02.2056	20	18	0,00				
Niagara Mohawk Power Corp.				4,000 % fällig am 01.02.2056	4.330	4.105	1,04				
5,290 % fällig am 17.01.2034	1.000	1.017	0,26	4,500 % fällig am 01.02.2056	1.100	1.073	0,27				
Oklahoma Gas & Electric Co.				5,000 % fällig am 01.02.2056	9.900	9.864	2,51				
5,400 % fällig am 15.01.2033	200	210	0,05			22.137	5,63				
ONEOK, Inc.				US-SCHATZobligationen							
5,050 % fällig am 01.11.2034	2.300	2.281	0,58	U.S. Treasury Bonds							
Pacific Gas & Electric Co.				4,875 % fällig am 15.08.2045	1.569	1.584	0,40				
2,100 % fällig am 01.08.2027	2.300	2.231	0,57	U.S. Treasury Notes							
3,150 % fällig am 01.01.2026	700	700	0,18	4,000 % fällig am 15.11.2035	700	690	0,18				
3,250 % fällig am 01.06.2031	1.400	1.305	0,33	4,250 % fällig am 15.08.2035	5.010	5.047	1,28				
3,750 % fällig am 01.07.2028	300	296	0,08	U.S. Treasury STRIPS							
4,250 % fällig am 15.03.2046	1.100	865	0,22	0,000 % fällig am 15.08.2049 (a)	11.700	3.530	0,90				
4,300 % fällig am 15.03.2045	100	80	0,02	0,000 % fällig am 15.08.2050 (a)	6.800	1.941	0,49				
4,950 % fällig am 01.07.2050	100	85	0,02			12.792	3,25				
6,750 % fällig am 15.01.2053	400	428	0,11	NON-AGENCY-MBS							
PacifiCorp				Commercial Mortgage Trust							
6,250 % fällig am 15.10.2037	1.400	1.465	0,37	3,140 % fällig am 10.10.2036	700	669	0,17				
7,375 % fällig am 15.09.2055	400	408	0,10	Countrywide Alternative Loan Trust							
Petrobras Global Finance BV				5,379 % fällig am 25.08.2035	25	22	0,01				
5,125 % fällig am 10.09.2030	1.200	1.177	0,30	Countrywide Home Loan Repurchasing REMIC Trust							
Progress Energy, Inc.				4,407 % fällig am 25.11.2034	83	79	0,02				
7,750 % fällig am 01.03.2031	204	234	0,06	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates							
Public Service Co. of Colorado				2,750 % fällig am 25.07.2057	164	161	0,04				
6,250 % fällig am 01.09.2037	300	328	0,08	3,850 % fällig am 25.09.2057	154	149	0,04				
Public Service Co. of Oklahoma				RMAC PLC							
2,200 % fällig am 15.08.2031	200	178	0,05	5,057 % fällig am 15.02.2047	£ 474	639	0,16				
San Diego Gas & Electric Co.				Wells Fargo Commercial Mortgage Trust							
5,350 % fällig am 01.04.2053	1.000	949	0,24	3,749 % fällig am 15.06.2036	\$ 700	659	0,16				
SGSP Australia Assets Pty. Ltd.						2.378	0,60				
3,250 % fällig am 29.07.2026	200	199	0,05								
Southern California Edison Co.											
2,750 % fällig am 01.02.2032	1.500	1.338	0,34								
2,850 % fällig am 01.08.2029	800	759	0,19								

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
FICC	3,820 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 29.400	U.S. Treasury Notes 4,375 % fällig am 31.12.2029	\$ (29.988)	\$ 29.400	\$ 29.406	7,48
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (29.988)	\$ 29.400	\$ 29.406	7,48

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SOFR December Futures	Long	03.2027	96	\$ 207	0,05
3-Month SOFR March Futures	Long	06.2027	196	423	0,11
3-Month SOFR September Futures	Long	12.2026	98	208	0,05
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Short	03.2026	23	22	0,01
Euro-Bobl March Futures	Short	03.2026	42	44	0,01
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03.2026	57	23	0,01
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03.2026	196	(79)	(0,02)
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Long	03.2026	234	(148)	(0,04)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Long	03.2026	441	(648)	(0,17)
				\$ 52	0,01

VERKAUFSOPTIONEN

FUTURE-STYLE-OPTIONEN AUF BÖRSENGEHANDELTE TERMINKONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	\$ 111,500	23.01.2026	23	\$ (4)	\$ (4)	0,00
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	112,000	23.01.2026	9	(2)	(3)	0,00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note February 2026 Futures	113,500	23.01.2026	32	(6)	(2)	0,00
Put - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	€ 127,500	23.01.2026	3	(1)	(2)	0,00
Call - EUREX Euro-Bund February 2026 Futures	130,500	23.01.2026	3	(2)	0	0,00
				\$ (15)	\$ (11)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate						\$ 41 0,01

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
American International Group, Inc.	1,000 %	20.12.2026	\$ 500	\$ (6)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20.12.2026	900	(8)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20.06.2028	1.000	25	0,01
Boeing Co.	1,000	20.12.2026	500	7	0,00
Boeing Co.	1,000	20.06.2027	2.000	141	0,04
Devon Energy Corp.	1,000	20.12.2026	200	3	0,00
Enbridge, Inc.	1,000	20.12.2026	900	(2)	0,00
Expedia Group, Inc.	1,000	20.12.2026	300	0	0,00
General Electric Co.	1,000	20.06.2026	1.200	(6)	0,00
General Motors Co.	5,000	20.12.2026	710	(108)	(0,03)
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20.06.2031	€ 300	5	0,00
Hess Corp.	1,000	20.12.2026	\$ 1.200	18	0,01
Morgan Stanley	1,000	20.06.2026	400	0	0,00
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	1,000	20.12.2026	200	(4)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20.06.2030	200	(7)	0,00
Tesco PLC	1,000	20.12.2027	€ 1.050	21	0,01
Tesco PLC	1,000	20.06.2028	100	2	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.06.2026	\$ 1.200	(23)	(0,01)
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2026	1.800	(30)	(0,01)
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.06.2028	1.100	17	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2028	300	6	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000	20.06.2028	€ 1.600	13	0,00
Électricité de France S.A.	1,000	20.06.2030	500	4	0,00
				\$ 68	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen des US Investment Grade Corporate Bond Fund (Forts.)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-44 5-Year Index	1,000 %	20.06.2030	\$ 8.800	\$ 19	0,00
CDX.IG-45 5-Year Index	1,000	20.12.2030	37.650	28	0,01
				\$ 47	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variable Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 1.500	\$ 16	0,00
Erhalt	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	4,000	17.09.2035	500	(12)	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	\$ 3.598	16	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	4.549	0	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,410	05.09.2034	400	12	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,500	20.06.2054	5.400	488	0,13
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,551	17.09.2035	300	7	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,555	28.08.2034	600	10	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,640	15.08.2035	6.400	53	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,642	15.02.2055	500	47	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,655	15.02.2055	100	9	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	15.08.2035	6.400	41	0,01
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	15.08.2035	10.845	19	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	18.12.2029	4.000	34	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,750	15.05.2032	3.300	(40)	(0,01)
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,807	15.02.2055	300	20	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,842	04.03.2030	700	(8)	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,848	15.02.2055	1.900	109	0,03
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,915	15.02.2055	700	32	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,943	15.02.2055	700	29	0,01
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,945	15.02.2055	800	32	0,01
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,975	15.11.2053	300	4	0,00
Erhalt ⁽³⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,085	15.11.2053	871	13	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,030	04.01.2027	BRL 30.900	(151)	(0,04)
Zahlung	1-Year BRL-CDI	12,867	02.01.2031	2.800	(11)	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,359	02.01.2029	8.700	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,402	02.01.2029	21.300	0	0,00
Zahlung	1-Year BRL-CDI	13,926	04.01.2027	44.600	(38)	(0,01)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,000	17.12.2035	AUD 3.100	(94)	(0,02)
Zahlung	6-Month AUD-BBR-BBSW	4,250	19.03.2030	13.000	(147)	(0,04)
Erhalt	6-Month EUR-EURIBOR	2,101	17.03.2053	€ 3.850	2.360	0,60
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	18.03.2056	2.200	164	0,04
					\$ 3.014	0,77
					\$ 3.129	0,80

Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

⁽³⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF DEVIENOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.415,000	19.02.2026	762	\$ 5	\$ 4	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.410,000	27.02.2026	2.991	21	17	0,01
	Put - OTC USD versus KRW	1.413,000	27.02.2026	1.462	10	9	0,00
BPS	Put - OTC USD versus KRW	1.412,000	24.02.2026	48	0	0	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.412,000	24.02.2026	502	4	3	0,00
					\$ 40	\$ 33	0,01

**VERKAUFSOPTIONEN
DEVIENOPTIONEN**

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC USD versus KRW	KRW 1.375,000	19.02.2026	762	\$ (2)	\$ (1)	0,00
	Put - OTC USD versus KRW	1.375,000	27.02.2026	4.453	(12)	(8)	0,00
BPS	Put - OTC USD versus KRW	1.372,000	24.02.2026	48	0	0	0,00
BRC	Put - OTC USD versus KRW	1.372,000	24.02.2026	502	(1)	(1)	0,00
					\$ (15)	\$ (10)	0,00

ZINSSWAPOPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,551 %	05.01.2026	500	\$ (1)	\$ 0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,622	29.01.2026	500	(1)	(1)	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	300	(1)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,831	05.01.2026	500	(1)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,882	29.01.2026	500	(1)	(2)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	300	(1)	0	0,00
FAR	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,580	05.01.2026	600	(1)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,860	05.01.2026	600	(1)	0	0,00
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,548	02.01.2026	500	(1)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,578	12.01.2026	500	(1)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,648	15.01.2026	500	(1)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,848	02.01.2026	500	(1)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,878	12.01.2026	500	(1)	(1)	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,928	15.01.2026	500	(1)	(1)	0,00
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,625	08.01.2026	600	(2)	0	0,00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,639	12.01.2026	600	(2)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,919	12.01.2026	600	(2)	0	0,00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	3,925	08.01.2026	600	(2)	0	0,00
							\$ (22)	\$ (5)	0,00

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2026	\$ 100	\$ (4)	\$ 4	\$ 0	0,00
GST	Petroleos Mexicanos	4,850	07.05.2026	490	0	4	4	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20.06.2026	100	(1)	1	0	0,00
MYC	Brazil Government International Bond	1,000	20.06.2027	1.000	(62)	68	6	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2026	200	1	1	2	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.06.2028	100	(3)	4	1	0,00
	Mexico Government International Bond	1,000	20.12.2028	300	(3)	7	4	0,00
					\$ (72)	\$ 89	\$ 17	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 900	\$ 204	\$ 7	\$ 211	0,05
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	700	161	4	165	0,04
CBK	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	100	23	1	24	0,01
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	600	138	3	141	0,04
					\$ 526	\$ 15	\$ 541	0,14

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder

Aufstellung der Wertpapieranlagen des US Investment Grade Corporate Bond Fund (Forts.)

(ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte Wertabnahme	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	INR	114.737	\$ 1.272	0	(2)	0,00
	01.2026	\$	1.272	INR 114.396	1	0	0,00
	01.2026		96	¥ 14.909	0	(1)	0,00
BOA	01.2026		1.154	€ 978	0	(5)	0,00
	01.2026		270	ILS 880	6	0	0,00
	01.2026		1.177	PLN 4.305	20	0	0,01
	01.2026		10	TWD 323	0	0	0,00
	02.2026	ILS	171	\$ 54	0	0	0,00
	03.2026	PEN	2.756	818	0	0	0,00
BPS	01.2026	AUD	2.149	1.400	0	(33)	(0,01)
	01.2026	BRL	14.142	2.570	0	(11)	0,00
	01.2026	€	376	438	0	(4)	0,00
	01.2026	£	506	667	0	(13)	0,00
	01.2026	INR	4.508	50	0	0	0,00
	01.2026	¥	194.300	1.241	4	(3)	0,00
	01.2026	TWD	313	10	0	0	0,00
	01.2026	\$	2.610	14.142	0	(29)	(0,01)
	01.2026		58	CAD 79	0	0	0,00
	01.2026		245	CNH 1.718	1	0	0,00
	01.2026		20	INR 1.807	0	0	0,00
	01.2026		85	PLN 305	0	0	0,00
	01.2026		295	SGD 379	0	0	0,00
	01.2026		322	TWD 10.124	1	(1)	0,00
	01.2026	ZAR	28.881	\$ 1.679	0	(61)	(0,02)
	02.2026	\$	46	INR 4.187	0	0	0,00
	02.2026		122	TWD 3.814	0	0	0,00
	01.2026	DKK	2.286	\$ 355	0	(5)	0,00
BRC	01.2026	ILS	65	20	0	0	0,00
	01.2026	\$	925	ZAR 15.443	6	0	0,00
	01.2026	ZAR	7.081	\$ 409	0	(18)	(0,01)
	02.2026	ILS	70	22	0	0	0,00
	02.2026	\$	438	TRY 19.808	13	0	0,00
BSH	01.2026	BRL	6.162	\$ 1.120	0	(5)	0,00
	01.2026	¥	20.734	133	1	0	0,00
	01.2026	PEN	2.258	631	0	(40)	(0,01)
	01.2026	\$	1.110	BRL 6.162	15	0	0,00
	01.2026		1.340	£ 1.013	23	0	0,01
	02.2026	BRL	6.208	\$ 1.110	0	(15)	0,00
CBK	02.2026	PEN	2.413	690	0	(26)	(0,01)
	01.2026	AUD	1.711	1.136	0	(6)	0,00
	01.2026	CAD	2.409	1.712	0	(46)	(0,01)
	01.2026	€	945	1.109	0	(2)	0,00
	01.2026	£	95	126	0	(2)	0,00
	01.2026	NZD	86	50	0	0	0,00
	01.2026	TWD	64.339	2.061	15	0	0,00
	01.2026	\$	873	CAD 1.220	18	0	0,00
	01.2026		134	CNH 938	0	0	0,00
	01.2026		3.262	€ 2.804	33	0	0,01
	01.2026		2.508	INR 227.755	21	0	0,01
	01.2026		635	NZD 1.098	0	(4)	0,00
	01.2026		10	PLN 35	0	0	0,00
	01.2026		12	TWD 373	0	0	0,00
	02.2026	ILS	128	\$ 40	0	0	0,00
	02.2026	\$	3	TWD 81	0	0	0,00
	03.2026	PEN	3.148	\$ 911	0	(23)	(0,01)
DUB	01.2026	ILS	117	36	0	0	0,00
	01.2026	\$	55	ILS 177	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	12.618	\$ 724	0	(36)	(0,01)
	02.2026	ILS	176	55	0	0	0,00
	02.2026	\$	3	TWD 109	0	0	0,00
FAR	01.2026	AUD	7.164	\$ 4.667	0	(110)	(0,03)
	01.2026	£	8.894	11.680	0	(283)	(0,07)
	01.2026	NZD	1.138	652	0	(3)	0,00
	01.2026	PEN	1.378	405	0	(5)	0,00
	01.2026	\$	17	CNH 117	0	0	0,00
	01.2026		29	ILS 94	0	0	0,00
	01.2026		671	PEN 2.261	1	0	0,00
	01.2026	ZAR	8.750	\$ 509	0	(18)	(0,01)
	02.2026	ILS	94	29	0	0	0,00
	03.2026	PEN	3.068	911	1	0	0,00
	03.2026	\$	1.819	PEN 6.143	2	0	0,00
	06.2026	PEN	2.274	\$ 671	0	(1)	0,00
GLM	01.2026	CHF	33	41	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	110	CNH 778	1	0	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
JPM	01.2026	\$	1.310 SGD	1.695	\$ 9	\$ 9	0,00
	01.2026		1.130 TRY	50.679	47	47	0,01
	01.2026	ZAR	6.506	\$ 377	0	(15)	0,00
	03.2026	BRL	77	14	0	0	0,00
	03.2026	\$	2.548 BRL	14.119	0	(5)	0,00
	03.2026		1.893 MXN	35.120	48	48	0,01
	04.2026		170	3.130	3	3	0,00
	01.2026	BRL	7.039	\$ 1.310	25	25	0,01
	01.2026	ILS	1.736	530	0	(15)	0,00
	01.2026	PLN	2.146	587	0	(10)	0,00
	01.2026	TRY	48	1	0	0	0,00
	01.2026	\$	1.279 BRL	7.039	5	5	0,00
	01.2026		190 CNH	1.333	2	2	0,00
	01.2026	ZAR	2.385	\$ 139	0	(5)	0,00
	03.2026	MXN	17.712	959	0	(19)	(0,01)
MBC	03.2026	\$	1 MXN	19	0	0	0,00
	04.2026		77	1.416	1	1	0,00
	01.2026	CAD	2.738	\$ 1.945	0	(53)	(0,01)
	01.2026	CHF	16	20	0	0	0,00
	01.2026	£	155	208	0	0	0,00
	01.2026	¥	57.689	371	3	3	0,00
	01.2026	\$	869 AUD	1.327	16	16	0,00
	01.2026		460 €	390	0	(2)	0,00
	01.2026		516 ¥	80.375	0	(3)	0,00
	01.2026		932 NZD	1.620	0	0	0,00
	01.2026		16 TWD	498	0	0	0,00
	03.2026		34 MXN	634	1	1	0,00
	04.2026		61	1.118	1	1	0,00
	01.2026	£	31	\$ 42	0	0	0,00
	01.2026	SGD	3.384	2.616	0	(18)	0,00
MYI	01.2026	\$	441 £	327	0	(1)	0,00
	01.2026		1 ¥	82	0	0	0,00
	02.2026	ILS	290	\$ 90	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	35 TRY	1.572	1	1	0,00
	01.2026	INR	114.005	\$ 1.270	2	2	0,00
	01.2026		907	10	0	0	0,00
	01.2026	¥	31.884	205	2	2	0,00
	01.2026	\$	33 CNH	234	0	0	0,00
	01.2026		1.030 TWD	32.259	0	(4)	0,00
	01.2026	€	25.285	\$ 29.274	0	(434)	(0,11)
	01.2026	¥	60.168	385	1	1	0,00
	03.2026	PEN	2	1	0	0	0,00
	01.2026	BRL	13.296	2.464	38	38	0,01
	01.2026	CHF	63	79	0	(1)	0,00
	01.2026	\$	588 €	503	3	3	0,00
UAG	01.2026		70 PLN	252	0	0	0,00
	01.2026	ZAR	12.361	\$ 711	0	(34)	(0,01)
				\$ 391	\$ (1.432)	\$ (1.041)	(0,27)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$	45 €	38	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01.2026	€	2.834	\$ 3.329	0	(1)	0,00
BRC	01.2026	\$	34.487	€ 29.703	413	413	0,10
CBK	01.2026	€	205	\$ 239	0	(2)	0,00
	01.2026	\$	314	€ 269	2	2	0,00
FAR	01.2026	€	26.009	\$ 30.515	0	(45)	(0,01)
MBC	01.2026	\$	36.693	€ 31.614	452	452	0,11
SCX	01.2026		72	62	1	1	0,00
SOG	01.2026		36.465	31.496	542	542	0,14
				\$ 1.410	\$ (48)	\$ 1.362	0,34

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional GBP (Hedged) ausschüttend II die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$	8.585	£ 6.556	\$ 233	\$ 233	0,06
BOA	01.2026		44	33	0	0	0,00
BPS	01.2026		130	96	1	(1)	0,00
BRC	01.2026		9.235	7.062	264	264	0,07
CBK	01.2026	£	1	\$ 2	0	0	0,00
	01.2026	\$	227	£ 172	4	4	0,00
FAR	01.2026		121	92	3	3	0,00
MBC	01.2026	£	837	\$ 1.120	0	(5)	0,00

Aufstellung der Wertpapieranlagen des US Investment Grade Corporate Bond Fund (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
MYI	01.2026	\$ 362	£ 271	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
SOG	01.2026	23	17	0	0	0	0,00
SSB	01.2026	9.268	7.077	251	0	251	0,06
	01.2026	768	586	20	0	20	0,01
				\$ 778	\$ (6)	\$ 772	0,20

Summe Freiverkehrsfinanzderivate \$ 1.669 0,42

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
SONSTIGE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5,125 % fällig am 29.10.2022 ^	\$ 2.100	\$ 126	0,03
5,250 % fällig am 23.05.2023 ^^(d)	600	36	0,01
Summe Sonstige finanzielle Vermögenswerte		\$ 162	0,04
Summe Anlagen		\$ 400.678	101,88
Sonstige Aktiva und Passiva		\$ (7.386)	(1,88)
Nettovermögen		\$ 393.292	100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Nullkuponwertpapier.

(b) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(c) Mit dem Fonds verbunden.

(d) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(e) Eingeschränktes Wertpapier (31. Dezember 2024: null):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Grifols S.A.	7,500 %	01.05.2030	20.08.2025	\$ 489	\$ 495	0,13

(f) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 2.715 (31. Dezember 2024: USD 20.115) als Sicherheiten verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurde zum 31. Dezember 2025 ein Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von USD null (31. Dezember 2024: USD 1.022) als Sicherheit für verzögert gelieferte Wertpapiere oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

Barmittel in Höhe von USD 12.194 (31. Dezember 2024: USD 10.923) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 860 (31. Dezember 2024: USD 2.070) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 725	\$ 353.817	\$ 941	\$ 355.483
Investmentfonds	10.794	0	0	10.794
Pensionsgeschäfte	0	29.400	0	29.400
Finanzderivate ⁽³⁾	64	4.771	4	4.839
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	0	162	162
Summen	\$ 11.583	\$ 387.988	\$ 1.107	\$ 400.678

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 744	\$ 558.368	\$ 811	\$ 559.923
Investmentfonds	109	0	0	109
Finanzderivate ⁽³⁾	0	(1.666)	0	(1.666)
Summen	\$ 853	\$ 556.702	\$ 811	\$ 558.366

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	3,500 %	12.12.2025	04.03.2026	\$ (1.207)	\$ (1.209)	(0,31)
MEI	3,520	12.12.2025	04.03.2026	(620)	(621)	(0,16)
	4,120	17.11.2025	14.01.2026	£ (622)	(840)	(0,21)
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte					\$ (2.670)	(0,68)

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 231	\$ (260)	\$ (29)	k. A.	k. A.	k. A.
BOA	253	(270)	(17)	(19)	0	(19)
BPS	12	0	12	214	0	214
BRC	675	(720)	(45)	(789)	620	(169)
BSH	(47)	110	63	(7)	0	(7)
CBK	32	0	32	(67)	0	(67)
DUB	(36)	0	(36)	(1.015)	890	(125)
FAR	(458)	660	202	k. A.	k. A.	k. A.
GLM	85	0	85	(1)	0	(1)
GST	4	0	4	1	0	1
IND	k. A.	k. A.	k. A.	12	0	12
JPM	125	0	125	18	0	18
MBC	412	(520)	(108)	k. A.	k. A.	k. A.
MYC	13	90	103	(6)	90	84
MYI	(20)	(10)	(30)	5	70	75
NSL	1	0	1	k. A.	k. A.	k. A.
RYL	2	0	2	178	0	178
SCX	(1)	0	(1)	(425)	400	(25)
SOG	360	(270)	90	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	58	0	58	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	(32)	0	(32)	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	57,85	60,63
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	22,25	25,52
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,58	k. A.
Investmentfonds	2,45	0,02
Pensionsgeschäfte	6,67	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,21	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,87	0,37
Freiverkehrsfinanzderivate	0,72	0,20
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,04	k. A.
Sonstige Aktiva	8,36	13,26
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretung	0,32	0,79
Unternehmensanleihen und Wechsel	74,30	90,17
Kommunalanleihen und Wechsel	0,08	0,06
US-Regierungsbehörden	5,63	13,91
US-Schatzobligationen	3,25	3,50
Non-Agency-MBS	0,60	0,69
Forderungsbesicherte Wertpapiere	0,35	0,68
Staatsemissionen	5,68	3,31
Vorzugswertpapiere	0,18	0,15

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Kurzfristige Instrumente	k. A.	0,10
Investmentfonds	2,74	0,02
Pensionsgeschäfte	7,48	k. A.
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	0,01	(0,33)
Verkaufsoptionen		
Future-Style-Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte	0,00	0,00
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,02	0,05
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,01	0,01
Zinsswaps	0,77	0,32
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Devisenoptionen	0,01	0,01
Zinsswapoptionen	k. A.	0,00
Verkaufsoptionen		
Devisenoptionen	0,00	0,00
Zinsswapoptionen	0,00	(0,01)
Credit Default Swaps auf Industrie-, Staats- und US-Kommunalemmissionen – Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,14	k. A.
Devisenterminkontrakte	(0,27)	0,22
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,54	(0,60)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,04	k. A.
Sonstige Aktiva und Passiva	(1,88)	(13,05)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				4,740 % fällig am 08.09.2028	\$ 1.800	\$ 1.810	0,07	FRANKREICH			
AUSTRALIEN				Canadian Imperial Bank of Commerce				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				4,540 % fällig am 08.09.2028	5.100	5.111	0,19	Cars Alliance Auto Leases France			
Latitude Australia Personal Loans Series				4,658 % fällig am 11.09.2027	1.500	1.505	0,06	2,571 % fällig am 21.10.2038	€ 1.745	\$ 2.051	0,07
4,558 % fällig am 17.09.2033	AUD 4.180	\$ 2.792	0,10	4,947 % fällig am 02.10.2026	3.500	3.524	0,13	Red & Black Auto Lease France			
Panorama Auto Trust				Federation des Caisses Desjardins du Quebec				4,254 % fällig am 27.06.2039	4.553	5.351	0,20
4,418 % fällig am 15.09.2033	8.070	5.382	0,20	4,526 % fällig am 27.01.2027	9.300	9.333	0,35			7.402	0,27
4,518 % fällig am 15.03.2033	10.124	6.761	0,25	Fortis, Inc.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
4,571 % fällig am 20.04.2034	23.700	15.805	0,59	3,055 % fällig am 04.10.2026	8.400	8.333	0,31	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.			
Pepper SPARKZ Trust				National Bank of Canada				1,604 % fällig am 04.10.2026	\$ 1.242	1.221	0,05
4,548 % fällig am 15.01.2033	4.585	3.063	0,11	4,628 % fällig am 25.03.2027	7.400	7.408	0,27	4,877 % fällig am 16.02.2028	11.100	11.178	0,41
Plenti Auto ABS				4,757 % fällig am 02.07.2027	17.250	17.292	0,64	5,038 % fällig am 23.01.2027	6.575	6.612	0,24
4,652 % fällig am 12.08.2033	3.939	2.634	0,10	Rogers Communications, Inc.				5,370 % fällig am 13.07.2026	1.900	1.911	0,07
		36.437	1,35	3,200 % fällig am 15.03.2027	5.500	5.447	0,20	BNP Paribas S.A.			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Royal Bank of Canada				1,323 % fällig am 13.01.2027	15.300	15.286	0,57
Canadian Imperial Bank of Commerce				4,466 % fällig am 27.04.2026	447	448	0,02	1,675 % fällig am 30.06.2027	4.935	4.874	0,18
4,418 % fällig am 20.12.2027	26.300	17.605	0,65	4,548 % fällig am 27.03.2028	11.700	11.744	0,43	BPCE S.A.			
SGSP Australia Assets Pty. Ltd.				4,657 % fällig am 18.10.2027	4.700	4.713	0,17	5,975 % fällig am 18.01.2027	16.314	16.324	0,60
3,500 % fällig am 07.07.2027	\$ 1.900	1.884	0,07	4,698 % fällig am 23.07.2027	7.000	7.017	0,26	Credit Agricole S.A.			
Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd.				4,797 % fällig am 18.10.2028	3.900	3.919	0,14	1,247 % fällig am 26.01.2027	6.700	6.686	0,25
4,294 % fällig am 21.04.2026	AUD 2.300	1.534	0,06	Toronto-Dominion Bank				4,125 % fällig am 10.01.2027	2.500	2.502	0,09
Woodside Finance Ltd.				4,378 % fällig am 17.03.2026	AUD 2.000	1.334	0,05	4,400 % fällig am 06.07.2027	AUD 300	198	0,01
3,700 % fällig am 15.09.2026	\$ 26.900	26.806	0,99	Summe Kanada				4,598 % fällig am 11.03.2027	\$ 2.995	3.006	0,11
		47.829	1,77	CAYMAN INSELN				4,938 % fällig am 11.09.2028	4.100	4.123	0,15
NON-AGENCY-MBS				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				5,301 % fällig am 05.07.2026	3.100	3.116	0,12
Blackwattle Series RMBS Trust				Bain Capital Credit CLO Ltd.				Societe Generale S.A.			
4,302 % fällig am 12.12.2056	AUD 2.842	1.896	0,07	4,900 % fällig am 21.10.2034	\$ 9.800	9.795	0,36	1,792 % fällig am 09.06.2027	3.500	3.464	0,13
FirstMac Mortgage Funding Trust				5,010 % fällig am 23.10.2034	6.400	6.402	0,24	6,447 % fällig am 12.01.2027	1.100	1.101	0,04
4,278 % fällig am 24.09.2052	2.790	1.856	0,07	5,084 % fällig am 20.10.2034	10.000	10.009	0,37			81.602	3,02
4,628 % fällig am 16.09.2056	12.057	8.057	0,30	Benefit Street Partners CLO Ltd.				Summe Frankreich			
Liberty Trust				5,034 % fällig am 20.04.2035	13.400	13.402	0,50			89.004	3,29
4,648 % fällig am 25.09.2056	7.646	5.113	0,19	Dryden CLO Ltd.				DEUTSCHLAND			
Olympus Trust				5,216 % fällig am 15.07.2031	196	196	0,01	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
4,253 % fällig am 10.04.2057	330	220	0,01	Dryden Senior Loan Fund				Deutsche Bank AG			
ORDE Trust				5,066 % fällig am 15.04.2029	36	36	0,00	2,311 % fällig am 16.11.2027	15.200	14.957	0,55
4,705 % fällig am 11.06.2056	19.988	13.358	0,49	Greywolf CLO Ltd.				4,100 % fällig am 13.01.2026	4.200	4.200	0,16
Pepper Residential Securities Trust				5,324 % fällig am 20.10.2031	831	831	0,03	5,026 % fällig am 16.11.2027	1.700	1.708	0,06
4,552 % fällig am 12.07.2067	600	400	0,01	Marble Point CLO Ltd.				7,146 % fällig am 13.07.2027	3.300	3.351	0,13
Project Cashmere				5,078 % fällig am 25.07.2034	13.400	13.414	0,50	Summe Deutschland			
4,543 % fällig am 30.12.2057	19.700	13.137	0,49	Octagon Investment Partners Ltd.						24.216	0,90
Resimac Bastille Trust				5,115 % fällig am 16.04.2031	20	20	0,00	IRLAND			
4,302 % fällig am 12.02.2057	4.918	3.280	0,12	5,136 % fällig am 15.04.2031	84	85	0,00	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
Sapphire Trust Central Finance				OZLM Ltd.				AlbaCore Euro CLO DAC			
Triton Trust				5,186 % fällig am 15.04.2031	157	157	0,01	2,999 % fällig am 15.07.2035	€ 15.649	18.395	0,68
4,552 % fällig am 12.03.2057	9.540	6.371	0,24	Riserva CLO Ltd.				Black Diamond CLO DAC			
		58.242	2,16	4,934 % fällig am 18.01.2034	10.100	10.101	0,37	3,044 % fällig am 15.05.2032	1.721	2.024	0,08
Summe Australien		142.508	5,28	Sound Point CLO Ltd.				BNPP AM Euro CLO DAC			
BERMUDA				5,296 % fällig am 18.04.2031	1.425	1.425	0,05	2,626 % fällig am 15.04.2031	1.964	2.308	0,09
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				Steele Creek CLO Ltd.				Cairn CLO DAC			
Symphony CLO Ltd.				5,176 % fällig am 15.04.2031	230	231	0,01	3,187 % fällig am 15.01.2040	3.300	3.880	0,14
5,419 % fällig am 23.10.2035	\$ 7.100	7.100	0,26	Symphony CLO Ltd.				Capital Four CLO DAC			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				4,874 % fällig am 19.04.2034	12.900	12.900	0,48	3,279 % fällig am 25.10.2038	13.400	15.750	0,58
Aircastle Ltd.				5,433 % fällig am 15.10.2035	6.300	6.300	0,23	Carlyle Euro CLO DAC			
4,250 % fällig am 15.06.2026	21.800	21.802	0,81	Trinitas CLO Ltd.				2,709 % fällig am 15.01.2031	7.094	8.337	0,31
Bacardi Ltd.				5,034 % fällig am 20.10.2034	13.500	13.504	0,50	CVC Cordatus Loan Fund DAC			
2,750 % fällig am 15.07.2026	1.450	1.438	0,05	Venture CLO Ltd.				0,000 % fällig am 23.01.2039 (b)	11.600	13.624	0,50
		23.240	0,86	5,103 % fällig am 07.09.2030	47	47	0,00	Henley CLO DAC			
Summe Bermuda		30.340	1,12	Whetstone Park CLO Ltd.				3,055 % fällig am 25.04.2034	5.597	6.579	0,24
KANADA				4,954 % fällig am 20.01.2035	13.600	13.600	0,50	Palmer Square European Loan Funding DAC			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL						112.455	4,16	2,859 % fällig am 15.10.2034	8.487	9.976	0,37
Algonquin Power & Utilities Corp.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL						80.873	2,99
5,365 % fällig am 15.06.2026	10.243	10.294	0,38	Avolon Holdings Funding Ltd.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Bank of Montreal				2,125 % fällig am 21.02.2026	5.121	5.105	0,19	AerCap Ireland Capital DAC			
4,610 % fällig am 10.09.2027	13.300	13.340	0,49	3,250 % fällig am 15.02.2027	300	297	0,01	1,750 % fällig am 30.01.2026	\$ 2.343	2.339	0,09
Bank of Nova Scotia				SRC Sukuk Ltd.				2,450 % fällig am 29.10.2026	14.970	14.770	0,55
4,526 % fällig am 04.06.2027	200	201	0,01	5,000 % fällig am 27.02.2028	200	203	0,01	3,650 % fällig am 21.07.2027	300	298	0,01
				Suci Second Investment Co.				6,100 % fällig am 15.01.2027	4.400	4.485	0,16
				4,375 % fällig am 10.09.2027	5.400	5.411	0,20			21.892	0,81
						11.016	0,41	Summe Irland			
				Summe Cayman Inseln						102.765	3,80
						123.471	4,57	ISRAEL			
FINNLAND				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Nordea Bank Abp				Nordea Bank Abp				Israel Electric Corp. Ltd.			
4,465 % fällig am 19.03.2027	3.630	3.646	0,14	4,465 % fällig am 19.03.2027	3.630	3.646	0,14	7,875 % fällig am 15.12.2026	400	415	0,02

Aufstellung der Wertpapieranlagen dess US Short-Term Fund (Forts.)

|--|

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				3,559 % fällig am 23.04.2027	\$ 4.400	\$ 4.392	0,16	4,400 % fällig am 23.09.2027	\$ 1.300	\$ 1.306	0,05
5,346 % fällig am 25.10.2034	\$ 18	\$ 18	0,00	4,872 % fällig am 22.07.2027	1.000	1.004	0,04	General Motors Financial Co., Inc.			
EquiFirst Mortgage Loan Trust				Baxter International, Inc.				5,009 % fällig am 15.07.2027	5.500	5.508	0,20
6,846 % fällig am 25.10.2034	582	557	0,02	1,915 % fällig am 01.02.2027	1.088	1.062	0,04	5,175 % fällig am 08.05.2027	3.700	3.721	0,14
Finance America Mortgage Loan Trust				4,450 % fällig am 15.02.2029	600	602	0,02	Glencore Funding LLC			
4,671 % fällig am 25.08.2034	593	576	0,02	Bayer U.S. Finance LLC				1,625 % fällig am 27.04.2026	8.174	8.108	0,30
First NLC Trust				4,375 % fällig am 15.12.2028	400	401	0,01	4,477 % fällig am 01.10.2026	7.900	7.910	0,29
3,916 % fällig am 25.08.2037	206	104	0,00	6,125 % fällig am 21.11.2026	5.800	5.885	0,22	Global Payments, Inc.			
Fremont Home Loan Trust				Berry Global, Inc.				2,150 % fällig am 15.01.2027	1.000	979	0,04
4,581 % fällig am 25.01.2035	30	30	0,00	1,570 % fällig am 15.01.2026	18.100	18.082	0,67	4,950 % fällig am 15.08.2027	900	910	0,03
Home Equity Asset Trust				4,875 % fällig am 15.07.2026	6.877	6.879	0,25	Goldman Sachs Bank USA			
4,791 % fällig am 25.06.2034	236	236	0,01	BMW U.S. Capital LLC				4,539 % fällig am 21.05.2027	5.900	5.909	0,22
Long Beach Mortgage Loan Trust				4,277 % fällig am 02.04.2026	700	701	0,03	Goldman Sachs Group, Inc.			
4,821 % fällig am 25.04.2035	123	123	0,01	4,505 % fällig am 19.03.2027	4.800	4.820	0,18	1,431 % fällig am 09.03.2027	2.312	2.300	0,09
MASTR Asset-Backed Securities Trust				4,530 % fällig am 11.08.2027	751	753	0,03	1,542 % fällig am 10.09.2027	1.100	1.081	0,04
4,546 % fällig am 25.09.2034	671	614	0,02	4,614 % fällig am 13.08.2026	5.525	5.542	0,21	1,948 % fällig am 21.10.2027	500	492	0,02
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				4,645 % fällig am 21.03.2028	14.225	14.297	0,53	4,548 % fällig am 09.03.2027	1.619	1.621	0,06
4,896 % fällig am 25.09.2033	366	378	0,02	Boeing Co.				4,550 % fällig am 10.09.2027	600	601	0,02
Navient Private Education Loan Trust				2,250 % fällig am 15.06.2026	200	198	0,01	4,907 % fällig am 24.02.2028	3.300	3.321	0,12
4,585 % fällig am 15.12.2059	314	314	0,01	Brighthouse Financial Global Funding				5,198 % fällig am 23.04.2028	1.627	1.642	0,06
5,315 % fällig am 16.07.2040	872	873	0,03	1,550 % fällig am 24.05.2026	2.400	2.375	0,09	5,573 % fällig am 15.03.2028	1.600	1.623	0,06
6,015 % fällig am 15.12.2045	26	26	0,00	5,550 % fällig am 09.04.2027	8.220	8.340	0,31	5,871 % fällig am 28.10.2027	1.300	1.316	0,05
Navient Student Loan Trust				Cantor Fitzgerald LP				Hanover Insurance Group, Inc.			
5,565 % fällig am 15.11.2030	107	107	0,01	4,500 % fällig am 14.04.2027	1.300	1.299	0,05	4,500 % fällig am 15.04.2026	2.500	2.501	0,09
Nelnet Student Loan Trust				Citadel Finance LLC				Harley-Davidson Financial Services, Inc.			
4,589 % fällig am 27.02.2051	326	325	0,01	3,375 % fällig am 09.03.2026	2.765	2.759	0,10	3,050 % fällig am 14.02.2027	800	791	0,03
SLM Private Credit Student Loan Trust				Citigroup, Inc.				HAT Holdings LLC			
4,275 % fällig am 15.06.2039	3.833	3.698	0,14	1,122 % fällig am 28.01.2027	5.000	4.989	0,18	3,375 % fällig am 15.06.2026	2.828	2.811	0,10
4,315 % fällig am 15.06.2039	3.120	3.046	0,11	Corebridge Global Funding				HCA, Inc.			
SLM Student Loan Trust				4,584 % fällig am 15.12.2028	2.800	2.806	0,10	4,500 % fällig am 15.02.2027	2.900	2.907	0,11
4,639 % fällig am 27.12.2038	684	681	0,03	4,744 % fällig am 07.01.2028	7.800	7.805	0,29	4,642 % fällig am 01.03.2028	1.000	1.007	0,04
5,475 % fällig am 25.07.2023	354	354	0,01	Cox Communications, Inc.				5,250 % fällig am 15.06.2026	600	601	0,02
6,275 % fällig am 25.07.2023	59	59	0,00	3,350 % fällig am 15.09.2026	4.900	4.875	0,18	Hyundai Capital America			
SMB Private Education Loan Trust				Crown Castle, Inc.				4,300 % fällig am 24.09.2027	1.150	1.154	0,04
2,820 % fällig am 15.10.2035	299	298	0,01	1,050 % fällig am 15.07.2026	3.266	3.213	0,12	4,718 % fällig am 25.03.2027	2.500	2.511	0,09
3,600 % fällig am 15.01.2037	1.094	1.088	0,04	3,700 % fällig am 15.06.2026	7.320	7.305	0,27	4,765 % fällig am 19.03.2027	1.000	1.004	0,04
3,630 % fällig am 15.11.2035	2.193	2.186	0,08	4,000 % fällig am 01.03.2027	1.700	1.697	0,06	4,767 % fällig am 24.06.2027	5.500	5.523	0,20
4,000 % fällig am 15.09.2042	2.721	2.710	0,10	Daimler Truck Finance North America LLC				4,846 % fällig am 23.06.2027	3.605	3.627	0,13
4,615 % fällig am 15.10.2035	171	172	0,01	4,685 % fällig am 25.09.2027	455	456	0,02	4,914 % fällig am 07.01.2028	1.500	1.503	0,06
4,615 % fällig am 15.11.2035	469	469	0,02	4,810 % fällig am 13.01.2028	150	150	0,01	5,250 % fällig am 08.01.2027	2.400	2.428	0,09
Structured Asset Investment Loan Trust				Diamondback Energy, Inc.				5,487 % fällig am 08.01.2027	5.300	5.342	0,20
4,396 % fällig am 25.09.2034	1.412	1.353	0,05	3,250 % fällig am 01.12.2026	3.200	3.178	0,12	5,650 % fällig am 26.06.2026	1.500	1.511	0,06
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				Duke Energy Corp.				Illumina, Inc.			
5,571 % fällig am 25.11.2035	597	597	0,02	4,850 % fällig am 05.01.2027	5.900	5.957	0,22	4,650 % fällig am 09.09.2026	3.457	3.469	0,13
	21.682	0,80		Emera U.S. Finance LP				Jackson National Life Global Funding			
				3,550 % fällig am 15.06.2026	10.847	10.814	0,40	3,050 % fällig am 29.04.2026	5.000	4.984	0,18
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				Energy Transfer LP				4,675 % fällig am 12.09.2028	8.300	8.329	0,31
7-Eleven, Inc.				4,750 % fällig am 15.01.2026	2.460	2.460	0,09	4,933 % fällig am 14.01.2028	2.500	2.508	0,09
0,950 % fällig am 10.02.2026	6.900	6.876	0,25	Equinix, Inc.				John Deere Capital Corp.			
AES Corp.				1,450 % fällig am 15.05.2026	1.039	1.030	0,04	4,657 % fällig am 15.07.2027	4.100	4.126	0,15
1,375 % fällig am 15.01.2026	300	300	0,01	Equitable America Global Funding				JPMorgan Chase & Co.			
Air Lease Corp.				4,433 % fällig am 15.09.2027	1.600	1.600	0,06	1,578 % fällig am 22.04.2027	1.400	1.390	0,05
1,875 % fällig am 15.08.2026	4.300	4.237	0,16	Eversource Energy				4,772 % fällig am 22.10.2028	1.600	1.609	0,06
2,875 % fällig am 15.01.2026	10.100	10.095	0,37	2,900 % fällig am 01.03.2027	2.900	2.861	0,11	4,832 % fällig am 22.04.2028	5.100	5.125	0,19
3,750 % fällig am 01.06.2026	311	310	0,01	Expand Energy Corp.				4,842 % fällig am 22.07.2028	600	604	0,02
5,300 % fällig am 25.06.2026	1.900	1.910	0,07	6,750 % fällig am 15.04.2029	700	704	0,03	4,967 % fällig am 24.02.2028	5.633	5.685	0,21
American Airlines Pass-Through Trust				F&G Global Funding				5,108 % fällig am 23.01.2028	6.400	6.448	0,24
3,700 % fällig am 01.04.2028	1.669	1.663	0,06	1,750 % fällig am 30.06.2026	13.550	13.386	0,50	Keurig Dr Pepper, Inc.			
American Honda Finance Corp.				Fifth Third Bank N.A.				2,550 % fällig am 15.09.2026	1.200	1.188	0,04
4,470 % fällig am 08.03.2027	6.700	6.718	0,25	4,697 % fällig am 28.01.2028	1.400	1.403	0,05	4,387 % fällig am 15.11.2026	8.500	8.503	0,31
4,495 % fällig am 12.03.2027	3.000	3.008	0,11	Fiserv, Inc.				4,603 % fällig am 15.03.2027	2.544	2.548	0,09
4,544 % fällig am 13.08.2027	14.700	14.734	0,55	5,150 % fällig am 15.03.2027	1.000	1.011	0,04	Kyndryl Holdings, Inc.			
American Tower Corp.				Ford Motor Co.				2,050 % fällig am 15.10.2026	1.200	1.181	0,04
3,650 % fällig am 15.03.2027	6.324	6.300	0,23	7,500 % fällig am 01.08.2026	1.400	1.419	0,05	Las Vegas Sands Corp.			
Amphenol Corp.				Ford Motor Credit Co. LLC				3,500 % fällig am 18.08.2026	4.400	4.382	0,16
4,349 % fällig am 15.11.2027	2.300	2.305	0,09	4,271 % fällig am 09.01.2027	6.600	6.568	0,24	5,900 % fällig am 01.06.2027	1.500	1.531	0,06
Athene Global Funding				4,542 % fällig am 01.08.2026	3.300	3.296	0,12	Mercedes-Benz Finance North America LLC			
4,690 % fällig am 06.03.2028	1.695	1.698	0,06	5,125 % fällig am 05.11.2026	6.500	6.537	0,24	4,507 % fällig am 01.04.2027	12.230	12.274	0,45
4,696 % fällig am 16.07.2026	1.500	1.502	0,06	6,690 % fällig am 06.03.2026	2.600	2.609	0,10	4,522 % fällig am 31.07.2026	2.600	2.605	0,10
4,725 % fällig am 18.09.2028	3.400	3.385	0,13	6,950 % fällig am 06.03.2026	200	200	0,01	4,535 % fällig am 31.07.2026	5.300	5.310	0,20
4,805 % fällig am 27.08.2026	900	903	0,03	6,950 % fällig am 10.06.2026	5.400	5.448	0,20	4,675 % fällig am 09.01.2026	2.058	2.058	0,08
4,824 % fällig am 07.01.2027	5.000	5.011	0,19	Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc.				Morgan Stanley Bank N.A.			
4,938 % fällig am 25.03.2027	9.600	9.662	0,36	1,875 % fällig am 01.12.2026	3.300	3.227	0,12	4,637 % fällig am 26.05.2028	4.600	4.615	0,17
4,950 % fällig am 07.01.2027	3.200	3.224	0,12	FS KKR Capital Corp.				Morgan Stanley Private Bank N.A.			
Aviation Capital Group LLC				3,400 % fällig am 15.01.2026	6.340	6.338	0,23	4,754 % fällig am 06.07.2028	28.250	28.316	1,06
1,950 % fällig am 20.09.2026	4.500	4.428	0,16	GA Global Funding Trust				MPLX LP			
Bank of America Corp.				1,625 % fällig am 15.01.2026	3.500	3.497	0,13	1,750 % fällig am 01.03.2026	10.300	10.260	0,38
1,734 % fällig am 22.07.2027	3.700	3.653	0,14	2,250 % fällig am 06.01.2027	1.250	1.228	0,05	National Fuel Gas Co.			
								3,950 % fällig am 15.09.2027	900	897	0,03
								5,500 % fällig am 01.10.2026	5.100	5.152	0,19

Aufstellung der Wertpapieranlagen des US Short-Term Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				Vistra Operations Co. LLC				4,319 % fällig am 25.04.2037	\$ 6	\$ 6	0,00
4,633 % fällig am 29.01.2026	\$ 4.200	\$ 4.202	0,16	5,050 % fällig am 30.12.2026	\$ 5.600	\$ 5.643	0,21	4,339 % fällig am 25.07.2037	26	25	0,00
4,648 % fällig am 04.02.2028	9.000	9.034	0,33	Volkswagen Group of America Finance LLC				4,359 % fällig am 25.05.2037	18	18	0,00
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				3,200 % fällig am 26.09.2026	4.000	3.973	0,15	4,379 % fällig am 25.04.2037	226	224	0,01
1,850 % fällig am 16.09.2026	7.100	6.949	0,26	4,555 % fällig am 20.03.2026	1.400	1.401	0,05	4,389 % fällig am 25.05.2037 -			
2,000 % fällig am 09.03.2026	4.095	4.078	0,15	4,788 % fällig am 25.03.2027	10.400	10.438	0,39	25.10.2040	23	23	0,00
6,950 % fällig am 15.09.2026	400	406	0,01	4,869 % fällig am 14.08.2026	5.375	5.393	0,20	4,409 % fällig am 25.05.2037	39	39	0,00
ONEOK, Inc.				5,700 % fällig am 12.09.2026	8.100	8.187	0,30	4,439 % fällig am 25.10.2030 -			
4,250 % fällig am 24.09.2027	3.200	3.212	0,12	6,000 % fällig am 16.11.2026	390	396	0,01	25.06.2060	15.075	14.852	0,55
5,550 % fällig am 01.11.2026	2.900	2.932	0,11	Vontier Corp.				4,473 % fällig am 25.08.2050	919	883	0,03
Pacific Gas & Electric Co.				1,800 % fällig am 01.04.2026	5.500	5.466	0,20	4,489 % fällig am 25.08.2037	36	36	0,00
3,150 % fällig am 01.01.2026	15.207	15.207	0,56	Wells Fargo & Co.				4,659 % fällig am 25.03.2038	36	36	0,00
3,300 % fällig am 15.03.2027	300	297	0,01	4,682 % fällig am 24.01.2028	2.039	2.044	0,08	4,669 % fällig am 25.12.2037	28	28	0,00
5,000 % fällig am 04.06.2028	2.000	2.036	0,08	4,982 % fällig am 22.04.2028	6.674	6.713	0,25	4,673 % fällig am 25.11.2047	1.603	1.587	0,06
Penske Truck Leasing Co. LP				Western Midstream Operating LP				4,689 % fällig am 25.01.2041	49	49	0,00
1,700 % fällig am 15.06.2026	1.500	1.483	0,05	4,650 % fällig am 01.07.2026	500	500	0,02	4,723 % fällig am 25.03.2049	394	391	0,01
5,350 % fällig am 12.01.2027	898	909	0,03	Western Union Co.				4,773 % fällig am 25.09.2046	1.131	1.123	0,04
5,750 % fällig am 24.05.2026	951	956	0,04	1,350 % fällig am 15.03.2026	2.200	2.186	0,08	4,774 % fällig am 25.09.2054	19.887	19.957	0,74
Pinnacle West Capital Corp.				Williams Cos., Inc.				4,784 % fällig am 25.03.2055	1.490	1.496	0,06
4,550 % fällig am 10.06.2026	21.441	21.481	0,80	5,400 % fällig am 02.03.2026	4.700	4.711	0,17	4,803 % fällig am 25.07.2056	1.977	1.970	0,07
PNC Bank N.A.								4,824 % fällig am 25.01.2055 -			
4,660 % fällig am 21.07.2028	2.700	2.705	0,10					25.03.2055	2.170	2.180	0,08
Reliance Standard Life Global Funding								4,844 % fällig am 25.08.2054	1.774	1.783	0,07
1,512 % fällig am 28.09.2026	1.620	1.589	0,06	KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL				25.11.2055	4.493	4.515	0,17
5,243 % fällig am 02.02.2026	1.500	1.501	0,06	Tulane University, Louisiana Revenue Bonds, (NPFGB				4,924 % fällig am 25.05.2055	2.431	2.449	0,09
RGAL Global Funding				Insured), Series 2007				4,974 % fällig am 25.12.2054 -			
2,000 % fällig am 30.11.2026	1.700	1.670	0,06	4,413 % fällig am 15.02.2036	5.170	4.828	0,18	25.07.2055	6.101	6.122	0,23
Sabine Pass Liquefaction LLC								4,989 % fällig am 25.05.2037 -			
5,000 % fällig am 15.03.2027	500	504	0,02	NON-AGENCY-MBS				25.12.2047	1.443	1.442	0,05
5,875 % fällig am 30.06.2026	467	468	0,02	American Home Mortgage Investment Trust				5,009 % fällig am 25.01.2051	5.495	5.505	0,20
Sammons Financial Group Global Funding				4,446 % fällig am 25.09.2045	1.152	1.045	0,04	5,024 % fällig am 25.01.2055 -			
4,615 % fällig am 02.09.2027	7.100	7.131	0,26	Ashford Hospitality Trust				25.03.2055	13.768	13.816	0,51
Sammons Financial Group, Inc.				4,823 % fällig am 15.04.2035	335	334	0,01	5,034 % fällig am 25.03.2055	6.334	6.361	0,24
4,450 % fällig am 12.05.2027	600	600	0,02	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				5,054 % fällig am 25.08.2055	10.231	10.271	0,38
Santander Holdings USA, Inc.				4,594 % fällig am 25.02.2036	1	1	0,00	5,074 % fällig am 25.12.2053 -			
3,244 % fällig am 05.10.2026	9.100	9.046	0,33	Bear Stearns ALT-A Trust				25.12.2054	5.892	5.915	0,22
SBA Tower Trust				4,791 % fällig am 25.09.2035	10	5	0,00	5,109 % fällig am 25.12.2050	2.816	2.814	0,10
1,840 % fällig am 15.04.2027	2.000	1.938	0,07	Commercial Mortgage Trust				5,124 % fällig am 25.11.2053 -			
Sempra				3,815 % fällig am 10.04.2033	1.050	1.034	0,04	25.02.2055	6.008	6.037	0,22
5,400 % fällig am 01.08.2026	2.500	2.516	0,09	Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC				6,278 % fällig am 01.10.2037	54	56	0,00
Skyworks Solutions, Inc.				Trust Certificates				Freddie Mac			
1,800 % fällig am 01.06.2026	1.600	1.583	0,06	4,304 % fällig am 28.09.2036	348	348	0,01	1,733 % fällig am 15.01.2038 (a)	356	18	0,00
Southern California Edison Co.				GSR Mortgage Loan Trust				2,000 % fällig am 01.03.2028	2.304	2.264	0,08
1,200 % fällig am 01.02.2026	15.700	15.644	0,58	4,410 % fällig am 25.06.2034	30	29	0,00	2,500 % fällig am 25.10.2048	569	526	0,02
3,650 % fällig am 01.03.2028	2.965	2.932	0,11	4,467 % fällig am 25.11.2035	67	57	0,00	3,000 % fällig am 25.09.2045	1.514	1.335	0,05
4,400 % fällig am 06.09.2026	700	701	0,03	Impac CMB Trust				4,389 % fällig am 25.07.2050	7.147	7.006	0,26
4,700 % fällig am 01.06.2027	800	807	0,03	4,486 % fällig am 25.03.2035	57	55	0,00	4,398 % fällig am 15.05.2037	30	30	0,00
4,900 % fällig am 01.06.2026	2.100	2.103	0,08	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				4,498 % fällig am 15.02.2034 -			
5,300 % fällig am 01.03.2028	4.000	4.086	0,15	5,128 % fällig am 05.07.2031	3.000	2.644	0,10	15.08.2056	5.511	5.398	0,20
5,350 % fällig am 01.03.2026	2.400	2.404	0,09	5,007 % fällig am 15.06.2035	969	819	0,03	4,508 % fällig am 15.06.2037	427	424	0,02
Southwestern Electric Power Co.				Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				4,548 % fällig am 15.10.2036 -			
2,750 % fällig am 01.10.2026	1.400	1.388	0,05	5,630 % fällig am 25.03.2033	139	136	0,01	15.06.2042	29	29	0,00
Stellantis Finance U.S., Inc.				5,840 % fällig am 25.05.2033	97	95	0,00	4,559 % fällig am 25.08.2027	5.806	5.806	0,22
5,350 % fällig am 17.03.2028	1.900	1.938	0,07	New Residential Mortgage Loan Trust				4,578 % fällig am 15.10.2040	49	48	0,00
Synchrony Financial				3,500 % fällig am 25.12.2057	251	245	0,01	4,598 % fällig am 15.11.2050	71	71	0,00
3,700 % fällig am 04.08.2026	3.200	3.189	0,12	4,500 % fällig am 25.05.2058	122	120	0,01	4,618 % fällig am 15.05.2036 -			
Synopsys, Inc.				PRPM LLC				15.12.2041	130	130	0,01
4,650 % fällig am 01.04.2028	3.000	3.042	0,11	4,990 % fällig am 25.12.2055	900	900	0,03	4,673 % fällig am 15.01.2038 -			
T-Mobile USA, Inc.				Sequoia Mortgage Trust				15.10.2040	13.141	12.956	0,48
1,500 % fällig am 15.02.2026	5.400	5.383	0,20	4,528 % fällig am 20.10.2034	271	250	0,01	4,774 % fällig am 25.10.2055 -			
2,250 % fällig am 15.02.2026	700	698	0,03	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				25.12.2055	1.622	1.626	0,06
Take-Two Interactive Software, Inc.				5,201 % fällig am 25.03.2034	6	6	0,00	4,814 % fällig am 25.11.2054	25.386	25.495	0,94
5,000 % fällig am 28.03.2026	1.700	1.704	0,06	Structured Asset Mortgage Investments Trust				4,824 % fällig am 25.03.2055 -			
TD SYNEX Corp.				4,506 % fällig am 19.10.2034	170	165	0,01	25.09.2055	14.942	15.012	0,56
1,750 % fällig am 09.08.2026	5.200	5.124	0,19	Towd Point Mortgage Trust				4,844 % fällig am 25.08.2054	1.358	1.364	0,05
Truist Financial Corp.				3,250 % fällig am 25.07.2056	305	303	0,01	4,874 % fällig am 25.10.2052 -			
1,267 % fällig am 02.03.2027	900	896	0,03	3,750 % fällig am 25.05.2058	4.438	4.380	0,16	25.08.2055	27.983	28.221	1,05
Uber Technologies, Inc.				WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				4,974 % fällig am 25.11.2054 -			
4,500 % fällig am 15.08.2029	7.800	7.816	0,29	4,306 % fällig am 25.04.2045	1	1	0,00	25.07.2055	25.758	25.831	0,96
United Airlines, Inc.				4,386 % fällig am 25.12.2045	18	19	0,00	5,024 % fällig am 25.05.2054 -			
4,375 % fällig am 15.04.2026	14.500	14.491	0,54	4,509 % fällig am 25.10.2035	193	177	0,01	25.08.2055	40.534	40.688	1,51
Universal Health Services, Inc.								5,074 % fällig am 25.12.2054 -			
1,650 % fällig am 01.09.2026	5.200	5.113	0,19	US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				25.08.2055	14.365	14.432	0,53
VICI Properties LP				Fannie Mae				5,109 % fällig am 15.04.2049	5.216	5.230	0,19
4,250 % fällig am 01.12.2026	11.422	11.423	0,42	2,500 % fällig am 20.01.2049 -				5,174 % fällig am 15.03.2055	5.795	5.833	0,22
4,500 % fällig am 01.09.2026	3.690	3.694	0,14	20.10.2049				5,429 % fällig am 25.07.2044	3	2	0,00
5,750 % fällig am 01.02.2027	4.845	4.901	0,18	4,090 % fällig am 20.04.2069				Ginnie Mae			
				4,218 % fällig am 20.09.2071				2,500 % fällig am 20.01.2049 -			
				4,348 % fällig am 20.10.2037				20.10.2049	564	508	0,02
				4,574 % fällig am 20.02.2067				4,090 % fällig am 20.04.2069	561	560	0,02
				4,594 % fällig am 20.02.2065				4,218 % fällig am 20.09.2071	982	976	0,04
								4,348 % fällig am 20.10.2037	97	96	0,00
								4,574 % fällig am 20.02.2067	156	156	0,01
								4,594 % fällig am 20.02.2065	1.605	1.605	0,06

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT- WERT (000S)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
4,614 % fällig am 20.11.2069	\$ 81	\$ 81	0,00	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				Southern California Edison Co.			
4,618 % fällig am 20.02.2074	364	364	0,01	5,500 % fällig am 01.02.2056	46.400	47.009	1,74	4,550 % fällig am			
4,688 % fällig am 20.09.2075	1.254	1.258	0,05	6,000 % fällig am 01.01.2056	10.600	10.885	0,40	06.01.2026	\$ 2.000	\$ 1.999	0,07
4,698 % fällig am 20.10.2075	1.247	1.252	0,05								
4,714 % fällig am 20.11.2065	837	839	0,03			446.891	16,54			58.539	2,17
4,750 % fällig am 20.11.2029	1	1	0,00	US-SCHATZOBLIGATIONEN				U.S. TREASURY BILLS			
4,764 % fällig am 20.02.2070	41	41	0,00	U.S. Treasury Inflation Protected Securities (e)				3,650 % fällig am			
4,818 % fällig am 20.06.2055 -				0,125 % fällig am 15.07.2026	28.931	28.763	1,06	03.03.2026 (b)(c)(d)	331.000	329.049	12,18
20.07.2074	23.559	23.701	0,88	0,125 % fällig am 15.10.2026	31.693	31.401	1,16	Summe kurzfristige Instrumente		387.588	14,35
4,836 % fällig am 20.04.2054	1.000	1.000	0,04	2,125 % fällig am 15.04.2029	7.421	7.579	0,28				
4,864 % fällig am 20.12.2065 -				U.S. Treasury Notes				Summe Übertragbare Wertpapiere		\$ 2.909.513	107,71
20.08.2067	1.192	1.197	0,04	3,625 % fällig am 30.09.2030 (g)	98.400	98.035	3,63				
4,868 % fällig am 20.01.2054 -				3,625 % fällig am 31.10.2030 (g)	40.400	40.236	1,49				
20.10.2073	5.019	5.058	0,19			206.014	7,62	AKTIEN			
4,914 % fällig am 20.01.2066	118	119	0,00					INVESTMENTFONDS			
4,918 % fällig am 20.06.2055 -				Summe USA		1.461.590	54,11	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
20.05.2073	9.153	9.227	0,34					PIMCO Select Funds plc -			
4,964 % fällig am 20.11.2066	271	272	0,01	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE				PIMCO US Dollar Short-			
5,018 % fällig am 20.05.2073	954	972	0,04	COMMERCIAL PAPER				Term Floating NAV Fund (f)			
5,024 % fällig am 20.03.2068	3.616	3.630	0,13	Air Lease Corp.				7.794	78	0,01	
5,068 % fällig am 20.07.2055	879	884	0,03	4,300 % fällig am 08.01.2026	7.200	7.194	0,27	BÖRSENGEHADELTE FONDS			
5,099 % fällig am 20.01.2068	4.375	4.389	0,16	Edison International				PIMCO ETFs plc - PIMCO			
5,199 % fällig am 20.12.2068	835	838	0,03	4,550 % fällig am 06.01.2026	3.200	3.198	0,12	US Dollar Short Maturity			
5,324 % fällig am 20.03.2069	2.787	2.811	0,10	ERAC USA Finance LLC				UCITS ETF (f)			
5,418 % fällig am 20.06.2071	6.755	6.925	0,26	4,200 % fällig am 12.01.2026	13.600	13.582	0,50	2.702.895	270.992	10,02	
5,592 % fällig am 20.04.2067	1.189	1.203	0,05	HCA, Inc.				Summe Investmentfonds		\$ 271.070	10,03
5,625 % fällig am 20.03.2027 -				4,300 % fällig am 07.01.2026	20.400	20.384	0,76				
20.03.2030	10	10	0,00	4,300 % fällig am 13.01.2026	12.200	12.182	0,45				
6,427 % fällig am 20.05.2071	1.821	1.869	0,07								
6,440 % fällig am 20.06.2071	1.751	1.787	0,07								
7,132 % fällig am 20.09.2066	505	519	0,02								

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	Sicherheiten (erhalten)	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäft ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BOS	3,670 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ 2.600	U.S. Treasury Notes 4,500 % fällig am 15.11.2033	\$ (2.652)	\$ 2.600	\$ 2.601	0,10
Summe Pensionsgeschäfte						\$ (2.652)	\$ 2.600	\$ 2.601	0,10

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month SOFR June Futures	Short	09.2026	1.959	\$ 176	0,01
Australia Government 3-Year Note March Futures	Long	03.2026	2.167	129	0,00
Canada Government 5-Year Bond March Futures	Long	03.2026	775	(404)	(0,02)
U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03.2026	412	60	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03.2026	2.667	(479)	(0,02)
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03.2026	184	139	0,01
U.S. Treasury 10-Year Ultra March Futures	Short	03.2026	86	(21)	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond March Futures	Short	03.2026	238	176	0,01
				\$ (224)	(0,01)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				\$ (224)	(0,01)

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	17.09.2030	£ 43.200	\$ 449	0,02
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,290	31.05.2030	\$ 108.827	432	0,02
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,375	31.05.2030	143.751	1	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,640	15.08.2035	11.300	93	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,700	15.08.2035	11.300	72	0,00
Erhalt ⁽¹⁾	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3,715	15.08.2035	19.271	34	0,00
Erhalt	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4,100	11.02.2026	345.300	116	0,00
					\$ 1.197	0,04
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					\$ 1.197	0,04

Aufstellung der Wertpapieranlagen des US Short-Term Fund (Forts.)

⁽¹⁾ Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Erläuterungen zum Abschluss.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

OPTIONSKAUF

ZINSSWAPTIONEN

Kontrahent	Beschreibung	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag ⁽¹⁾	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BPS	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,250 %	09.12.2026	5.800	\$ 3	\$ 2	0,00
CBK	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Zahlung	2,500	13.02.2026	832.400	554	13	0,00
DUB	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,650	09.09.2026	974.700	1.014	659	0,03
FAR	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	4,250	09.12.2026	691.000	315	181	0,01
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Erhalt	3,650	09.09.2026	132.300	133	89	0,00
							\$ 2.019	\$ 944	0,04

⁽¹⁾ Der Nennbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	Marktwert	% des Nettovermögens
BOA	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000 %	20.12.2030	€ 11.200	\$ 2.584	\$ 52	\$ 2.636	0,10
BPS	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	1.500	343	10	353	0,01
JPM	iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index	5,000	20.12.2030	15.000	3.397	133	3.530	0,13
					\$ 6.324	\$ 195	\$ 6.519	0,24

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnahmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 1.188	€ 1.006	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)	0,00
BPS	01.2026	AUD 50.986	\$ 33.142	0	(861)	(861)	(0,03)
	03.2026	\$ 70	CZK 1.459	1	0	1	0,00
BRC	01.2026	€ 86	\$ 100	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01.2026	AUD 11.348	7.510	0	(58)	(58)	0,00
	01.2026	CAD 1.239	898	0	(7)	(7)	0,00
	01.2026	€ 785	917	0	(5)	(5)	0,00
	01.2026	\$ 3.459	AUD 5.212	17	0	17	0,00
DUB	01.2026	ILS 30	\$ 10	0	0	0	0,00
	02.2026	\$ 10	ILS 30	0	0	0	0,00
FAR	01.2026	AUD 103.920	\$ 67.497	0	(1.806)	(1.806)	(0,07)
	01.2026	£ 36.227	47.574	0	(1.153)	(1.153)	(0,04)
	01.2026	ILS 16	5	0	0	0	0,00
	02.2026	\$ 5	ILS 16	0	0	0	0,00
GLM	01.2026	19	60	0	0	0	0,00
JPM	01.2026	30	99	1	0	1	0,00
MBC	01.2026	CAD 1.258	\$ 894	0	(24)	(24)	0,00
	01.2026	£ 700	930	0	(12)	(12)	0,00
	01.2026	\$ 1.276	AUD 1.902	0	(8)	(8)	0,00
	01.2026	5.644	£ 4.226	40	0	40	0,00
MYI	01.2026	€ 4	\$ 4	0	0	0	0,00
	01.2026	\$ 41	€ 35	0	0	0	0,00
	01.2026	2	£ 2	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	€ 88.555	\$ 102.526	0	(1.522)	(1.522)	(0,06)
				\$ 59	\$ (5.463)	\$ (5.404)	(0,20)

ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional AUD (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 11.405	AUD 17.577	\$ 317	\$ 0	\$ 317	0,01
BOA	01.2026	329	509	11	0	11	0,00
BRC	01.2026	AUD 234	\$ 157	0	0	0	0,00
BSH	01.2026	\$ 13.828	AUD 21.474	493	0	493	0,02
CBK	01.2026	160	244	3	0	3	0,00

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
SCX	01.2026	AUD 215	\$ 140	\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	0,00
	01.2026	\$ 4.616	AUD 7.159	158	0	158	0,01
WST	01.2026	10.431	16.173	354	0	354	0,01
				\$ 1.336	\$ (3)	\$ 1.333	0,05

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklassen Institutional EUR (Hedged) thesaurierend und Class E EUR (Hedged) thesaurierend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BOA	01.2026	\$ 98	€ 84	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01.2026	€ 327	\$ 383	0	(1)	(1)	0,00
	01.2026	\$ 104	€ 89	0	0	0	0,00
BRC	01.2026	59.721	51.435	713	0	713	0,03
CBK	01.2026	€ 1.090	\$ 1.272	0	(9)	(9)	0,00
	01.2026	\$ 2.027	€ 1.737	14	0	14	0,00
MBC	01.2026	€ 186	\$ 220	1	0	1	0,00
	01.2026	\$ 63.471	€ 54.684	779	0	779	0,03
SCX	01.2026	42	36	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	63.099	54.501	938	0	938	0,03
UAG	01.2026	€ 199	\$ 233	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 2.445	\$ (11)	\$ 2.434	0,09

Zum 31. Dezember 2025 standen für die Anteilsklasse Institutional GBP (Hedged) ausschüttend die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
AZD	01.2026	\$ 288	£ 220	\$ 8	\$ 0	\$ 8	0,00
BRC	01.2026	314	240	9	0	9	0,00
CBK	01.2026	4	3	0	0	0	0,00
MBC	01.2026	£ 4	\$ 5	0	0	0	0,00
SOG	01.2026	\$ 318	£ 243	8	0	8	0,00
SSB	01.2026	25	19	1	0	1	0,00
				\$ 26	\$ 0	\$ 26	0,00

Summe Freiverkehrsfinanzderivate

\$ 5.852 0,22

Summe Anlagen

\$ 3.190.008 118,09

Sonstige Aktiva und Passiva

\$ (488.583) (18,09)

Nettovermögen

\$ 2.701.425 100,00

ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERANLAGEN (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

- (a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.
- (b) Wertpapier per Emissionstermin.
- (c) Nullkuponwertpapier.
- (d) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.
- (e) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (f) Mit dem Fonds verbunden.
- (g) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2025 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 108.282 (31. Dezember 2024: USD null) als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

Barmittel in Höhe von USD 16.104 (31. Dezember 2024: USD 11.122) wurden zum 31. Dezember 2025 als Sicherheit für börsennotierte und zentral abgerechnete Finanzderivate verpfändet.

Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. wurden zum 31. Dezember 2025 Barmittel in Höhe von USD 4.500 (31. Dezember 2024: USD 5.330) als Sicherheiten für Finanzderivate verpfändet.

Bewertung zum Marktwert⁽¹⁾

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 2.896.376	\$ 13.137	\$ 2.909.513
Investmentfonds	271.070	0	0	271.070
Pensionsgeschäfte	0	2.600	0	2.600
Finanzderivate ⁽³⁾	(275)	7.100	0	6.825
Summen	\$ 270.795	\$ 2.906.076	\$ 13.137	\$ 3.190.008

Aufstellung der Wertpapieranlagen des US Short-Term Fund (Forts.)

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Fonds zum 31. Dezember 2024 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	\$ 0	\$ 2.015.074	\$ 0	\$ 2.015.074
Investmentfonds	27.635	197.290	0	224.925
Pensionsgeschäfte	0	133.083	0	133.083
Finanzderivate ⁽³⁾	(602)	334	0	(268)
Summen	\$ 27.033	\$ 2.345.781	\$ 0	\$ 2.372.814

⁽¹⁾ Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽³⁾ Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2025:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BPS	3,800 %	31.12.2025	02.01.2026	\$ (40.609)	\$ (40.613)	(1,50)
	3,900	23.12.2025	13.01.2026	(19.371)	(19.390)	(0,72)
	3,970	31.12.2025	02.01.2026	(49.403)	(49.409)	(1,83)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte					\$ (109.412)	(4,05)

⁽¹⁾ In dem für Rückkaufgeschäfte zahlbaren Betrag sind USD 35 für einen aufgeschobenen Kursrückgang enthalten.

Sicherheiten (erhalten)/verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024:

Kontrahent	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Netto-Engagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 325	\$ (150)	\$ 175	\$ k. A.	\$ k. A.	\$ k. A.
BOA	2.641	(2.730)	(89)	k. A.	k. A.	k. A.
BPS	(506)	630	124	(1.355)	1.180	(175)
BRC	721	(900)	(179)	(1.200)	1000	(200)
BSH	493	(550)	(57)	k. A.	k. A.	k. A.
CBK	(32)	0	(32)	213	(260)	(47)
DUB	659	(570)	89	(2.180)	1.790	(390)
FAR	(2.778)	3.250	472	1.558	(1.370)	188
GLM	k. A.	k. A.	k. A.	195	(200)	(5)
JPM	3.531	(3.500)	31	k. A.	k. A.	k. A.
MCB	776	(820)	(44)	1.769	(1.220)	549
MYC	89	0	89	0	0	0
MYI	k. A.	k. A.	k. A.	93	0	93
RBC	k. A.	k. A.	k. A.	44	0	44
RYL	k. A.	k. A.	k. A.	320	(300)	20
SCX	155	(110)	45	(1.501)	1.360	(141)
SOG	(576)	620	44	k. A.	k. A.	k. A.
SSB	1	0	1	k. A.	k. A.	k. A.
TOR	k. A.	k. A.	k. A.	243	0	243
UAG	(1)	0	(1)	k. A.	k. A.	k. A.
WST	354	(280)	74	k. A.	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 16, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

Vergleichsinformationen

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

Analyse des Gesamtvermögens	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	36,08	36,30
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere*	35,49	45,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,37	0,45
Investmentfonds	6,70	9,13
Pensionsgeschäfte	0,06	5,40
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,02	0,08
Zentral abgerechnete Finanzderivate	0,03	0,08
Freiverkehrsfinanzderivate	0,28	0,22
Sonstige Aktiva	20,97	3,34
Summe Aktiva	100,00	100,00

* Gemäß der in Anhang 1 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum Marktwert	31. Dez. 2025 (%)	31. Dez. 2024 (%)
Australien	5,28	0,94
Bermuda	1,12	0,36
Kanada	4,17	3,16
Cayman Inseln	4,57	3,25
Dänemark	k. A.	1,15
Finnland	0,14	0,27
Frankreich	3,29	3,13
Deutschland	0,90	1,46
Irland	3,80	3,17
Israel	0,02	0,03
Japan	2,62	2,59
Jersey, Kanalinseln	1,72	k. A.
Liberia	1,03	k. A.
Luxemburg	1,46	0,83
Multinational	0,04	0,04
Niederlande	2,53	2,51
Norwegen	0,85	0,16
Portugal	0,10	k. A.
Katar	0,02	k. A.
Singapur	0,14	0,06
Südkorea	0,23	0,21
Spanien	0,50	0,29
Schweden	0,47	0,61
Schweiz	0,34	0,91
Vereinigte Arabische Emirate	k. A.	0,03
Großbritannien	3,91	5,26
USA	54,11	40,79
Kurzfristige Instrumente	14,35	15,27
Investmentfonds	10,03	9,65
Pensionsgeschäfte	0,10	5,71
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		
Futures	(0,01)	0,04
Zentral abgerechnete Finanzderivate		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	k. A.	0,00
Zinsswaps	0,04	0,03
Freiverkehrsfinanzderivate		
Optionskauf		
Zinsswapoptionen	0,04	0,02
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf	0,24	k. A.
Devisenterminkontrakte	(0,20)	0,22
Abgesicherte Devisenterminkontrakte	0,14	(0,32)
Sonstige Aktiva und Passiva	(18,09)	(1,83)
Nettovermögen	100,00	100,00

1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Die einzelnen in diesem Bericht beschriebenen Fonds (nachfolgend jeweils als ein „Fonds“ und gemeinsam als die „Fonds“ bezeichnet) sind Teilfonds der PIMCO Funds: Global Investors Series plc (die „Gesellschaft“), einer offenen Investmentgesellschaft des Umbrella-Typs mit variablem Kapital und mit gesonderter Haftung zwischen den Fonds und mit beschränkter Haftung, die gemäß dem Companies Act von 2014 unter der Register-Nr. 276928 in Irland eingetragen und von der Zentralbank von Irland (die „Zentralbank“) nach den Rechtsvorschriften der Europäischen Gemeinschaften von 2011 (Organismen für die gemeinsame Anlage in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“)) (Verordnung Nr. 352 von 2011) in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Richtlinien“) genehmigt wurde. Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine Umbrella-Gesellschaft, die aus verschiedenen Fonds besteht, die jeweils eine oder mehrere Anteilklassen („Klassen“) umfassen. Nach dem Ermessen des Verwaltungsrats (der „Verwaltungsrat“ oder die „Verwaltungsratsmitglieder“) dürfen für einen Fonds mehrere Anteilklassen („Klassen“) ausgegeben werden. Für jeden einzelnen Fonds wird ein gesondertes Vermögenswertportfolio geführt, welches in Übereinstimmung mit den Anlagezielen und der Anlagepolitik, die auf diesen Fonds zutreffen, angelegt wird. Der Verwaltungsrat darf mit vorheriger schriftlicher Zustimmung der Zentralbank zu gegebener Zeit zusätzliche Fonds auflegen. Die Gesellschaft wurde am 10. Dezember 1997 gegründet.

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft.

Wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft vorgesehen, wurden Pacific Investment Management Company LLC, PIMCO Europe Ltd und PIMCO Europe GmbH (jeweils eine „Anlageberatungsgesellschaft“) als Anlageberatungsgesellschaften für verschiedene Fonds der Gesellschaft bestellt. PIMCO Asia Limited und PIMCO Asia Pte Ltd (jeweils eine „Anlageberatungsgesellschaft“) haben von der Zentralbank die Genehmigung erhalten, als Anlageberatungsgesellschaft für irische Fonds zu agieren.

Gemäß dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft kann jede Anlageberatungsgesellschaft die diskretionäre Anlageverwaltung der Fonds vorbehaltlich aller gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen einer oder mehreren Unter-Anlageberatungsgesellschaften übertragen. Wenn für einen bestimmten Fonds eine Anlageberatungsgesellschaft bestellt wurde, hat die Anlageberatungsgesellschaft die jeweils übrigen Anlageberatungsgesellschaften, PIMCO Asia Limited und PIMCO Asia Pte Ltd., als Unter-Anlageberatungsgesellschaft bezüglich des bzw. der jeweiligen Fonds bestellt. Die Gebühren der einzelnen entsprechend bestellten Unter-Anlageberatungsgesellschaften sind von der Verwaltungsgesellschaft oder von den Anlageberatungsgesellschaften im Namen der Verwaltungsgesellschaft aus der Verwaltungsgebühr zu begleichen.

Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32, Irland.

2. WICHTIGE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Es folgt eine Zusammenfassung der wichtigen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der Schätztechniken, die von der Gesellschaft angewandt und beim Aufstellen dieses Abschlusses verwendet werden:

(a) Erstellungsgrundlage

Der Abschluss wird gemäß dem vom Financial Reporting Council herausgegebenen Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“), „The Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and Republic of Ireland“, dem Companies Act von 2014 und den OGAW-Richtlinien erstellt. Der Abschluss wird für alle Fonds nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme des Dynamic Multi-Asset Fund, dessen Anteile während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 vollständig zurückgenommen wurden und dessen Abschluss daher nicht nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt wird.

Für den Dynamic Multi-Asset Fund wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wegen Schließung ein geprüfter Abschluss erstellt. Daher werden für diesen Fonds keine Abschlüsse mehr erstellt. Dieser AT1-Anspruch bezieht sich auf eine Position in Unternehmensanleihen im Banken- und Finanzsektor und wurde zum 31. Dezember 2025 in der Marktbewertungshierarchie in Stufe 2 eingeordnet. Der AT1-Anspruch wird zum 31. Dezember 2025 mit einem beizulegenden Zeitwert von EUR 854.016 weiterhin vom Fonds gehalten. Zum 31. Dezember 2025 ist dieser Betrag im Wert der sonstigen finanziellen Vermögenswerte auf Gesellschaftsebene im Finanzstatus enthalten. Der Restsaldo der Barmittel sowie noch nicht vereinnahmten Erträge in Höhe von EUR 1.175.869 in Bezug auf den Dynamic Multi

Asset Fund ist ebenfalls in der Aufstellung auf Gesellschaftsebene im Finanzstatus enthalten.

Die in der Aufstellung der ausgewiesenen Gesamtgewinne und -verluste sowie in einer Überleitung der Eigenkapitalveränderungen aufzuführenden Angaben sind nach Meinung des Verwaltungsrats in der Betriebsergebnisrechnung sowie im Ausweis der Nettovermögensänderungen enthalten.

Die Gesellschaft hat von der für offene Investmentfonds, die einen erheblichen Anteil ihres Vermögens in äußerst liquiden und zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen halten, verfügbaren Ausnahmeregelung gemäß Section 7 von FRS 102 Gebrauch gemacht und legt daher keine Kapitaflussrechnung vor.

Dieser Abschluss wurde nach der Anschaffungskostenregelung unter Zugrundelegung der Neubewertung der ergebniswirksam zum Marktwert bewerteten Finanzvermögen und -verbindlichkeiten aufgestellt.

Die Gesellschaft führt für jeden Fonds gesonderte Konten. Anteile werden von der Gesellschaft ausgegeben und dem Fonds zugewiesen, den der Anteilinhaber auswählt. Der Erlös aus der Ausgabe und der daraus entstehende Ertrag werden jeder Fondsklasse im Verhältnis zu der gesamten Bewertung jeder Klasse gutgeschrieben. Bei der Rücknahme haben Anteilinhaber nur Anspruch auf ihren Teil des am Fonds gehaltenen Nettovermögens, für den Anteile an sie ausgegeben wurden.

Die Gesellschaft verwendet den US-Dollar als Präsentationswährung. Die Abschlüsse der einzelnen Fonds werden in der jeweiligen Funktionswährung erstellt. Die Gesellschaftssummen der Fonds, die durch das irische Gesellschaftsrecht vorgeschrieben werden, lauten auf US-Dollar, da diese Währung das vorherrschende wirtschaftliche Umfeld der Gesellschaft darstellt. Falls nicht anders angegeben, sind alle Beträge in US-Dollar ausgewiesen. Die Abschlüsse der einzelnen Fonds werden in US-Dollar umgerechnet und zur Erstellung des Abschlusses der Gesellschaft zusammengefasst.

Der Finanzstatus der Gesellschaft wird mithilfe von Wechselkursen zum Ende des Geschäftsjahres umgerechnet und die Betriebsergebnisrechnung und der Ausweis der Veränderungen im Nettovermögen der Gesellschaft werden zum durchschnittlichen Wechselkurs (als Annäherung an die tatsächlichen Kurse) des Geschäftsjahres umgerechnet, um diese in den Abschluss der Gesellschaft einzubeziehen.

Der Währungsgewinn oder -verlust aus der Umrechnung des Nettovermögens der Gesellschaft zu Beginn des Geschäftsjahres und die durchschnittliche Wechselkursdifferenz aus der Umrechnung der Betriebsergebnisrechnung und des Ausweises der Nettovermögensänderungen der Gesellschaft sind im Ausweis der Nettovermögensänderungen der Gesellschaft ausgewiesen. Diese Umrechnungsanpassung hat keinen Einfluss auf das den einzelnen Fonds zugeordnete Nettovermögen.

Alle Beträge wurden, sofern nicht anders angegeben, auf die nächsten Tausend gerundet. Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt. Die Aufstellung der Wertpapieranlagen bestimmter Fonds enthält gegebenenfalls übertragbare Wertpapiere, die sowohl einen Nennwert von null als auch einen Marktwert von null aufweisen, wenn der tatsächliche Nennwert und der tatsächliche Marktwert auf die nächsten Tausend gerundet werden.

(b) Ermittlung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert (der „NIW“) jedes Fonds und/oder jeder Anteilkategorie wird, wie im aktuell gültigen Verkaufsprospekt der Gesellschaft bzw. in der jeweiligen Ergänzung offengelegt, mit dem Schluss des regulären Handels an jedem Handelstag berechnet.

Die Gesellschaft hat beschlossen, die auf den Ansatz und die Bewertung bezogenen Bestimmungen von International Accounting Standard („IAS“) 39 Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung sowie die Angabe- und Darstellungspflichten gemäß FRS 102 für die Bilanzierung ihrer Finanzinstrumente anzuwenden. Gemäß IAS 39 wurden Wertpapiere der Fonds sowie andere Vermögenswerte zum mittleren oder zuletzt gehandelten Kurs am 31. Dezember 2025 bewertet, um das Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber (das „Nettovermögen“) zu bestimmen.

(c) Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge

Wertpapiertransaktionen werden zum Handelstag zum Zwecke der Finanzberichterstattung ausgewiesen.

Wertpapiere, die auf der Basis des Emissionstermins oder der verzögerten Lieferung gekauft oder verkauft werden, können im Anschluss an einen standardmäßigen Abrechnungszeitraum für das Wertpapier nach dem Handelstag abgerechnet werden. Realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen werden auf der Basis der festgestellten Kosten erfasst. Dividendeneinkünfte werden zum Ex-Dividende-Datum erfasst; ausgenommen hiervon sind bestimmte Dividenden von ausländischen Wertpapieren, bei denen das Ex-Dividende-Datum möglicherweise bereits verstrichen ist. Diese werden erfasst, sobald der Fonds Informationen über das Ex-Dividende-Datum erhält. Um Disagios und Prämienabschreibungen bereinigte Zinseinkünfte werden auf Rechnungsabgrenzungsbasis erfasst und mithilfe von Effektivzinsmethoden berechnet. Davon ausgenommen sind Wertpapiere mit einem in der Zukunft liegenden Effektivdatum: Hier werden die Zinseinkünfte ab dem Effektivdatum auf Rechnungsabgrenzungsbasis erfasst. Für wandelbare Wertpapiere werden Aufschläge, die dem Wandlungsrecht zuzuordnen sind, nicht abgeschrieben. Gegebenenfalls anfallende Rückzahlungsgewinne (-verluste) auf hypothekeähnliche und sonstige forderungsbesicherte Wertpapiere werden in der Betriebsergebnisrechnung als Bestandteile des Zinsertrags ausgewiesen.

Wenn die Eintreibung der Zinsen bzw. eines Teils der Zinsen auf der Basis konsequent angewandter Verfahren zweifelhaft geworden ist, können Schuldtitel so behandelt werden, als würden keine weiteren Zinsen darauf auflaufen. Zudem kann der hiermit verbundene Zinsertrag reduziert werden, indem die Schuldtitel zinslos gestellt und entsprechende Zinsforderungen abgeschrieben werden. Die Zinslosstellung eines Schuldtitels wird aufgehoben, wenn der Emittent seine Zinszahlungen wieder aufnimmt oder die Eintreibbarkeit der Zinsen als wahrscheinlich erachtet wird.

Erträge werden vor Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern sowie nach Abzug von Steuergutschriften ausgewiesen. Quellensteuern werden in der Betriebsergebnisrechnung separat ausgewiesen. Die Fonds können Steuern unterliegen, die von bestimmten Ländern auf Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Anlagen erhoben werden. Kapitalertragsteuern werden nach dem Prinzip der Periodenabgrenzung verbucht und in der Betriebsergebnisrechnung separat ausgewiesen.

(d) Mehrfach-Klassen-Zuordnungen und abgesicherte Anteilklassen

Wenn nicht anders angegeben, verfügen sämtliche von der Gesellschaft angebotene Klassen in Bezug auf Vermögenswerte und Stimmprivilegien über gleiche Rechte (außer bei Anteilinhabern einer Klasse, die über ausschließliche Stimmrechte in Bezug auf Angelegenheiten verfügen, die ausschließlich diese Klasse betreffen). Innerhalb jeder Klasse eines jeden Fonds darf die Gesellschaft entweder teilweise oder nur ausschüttende Anteile (Einkommen ausschüttende Anteile), thesaurierende Anteile (Einkommen thesaurierende Anteile) und Income II-Anteile (Anteile, die eine erhöhte Rendite ausschütten sollen) ausgeben. Aufgrund der Mehrfach-Klassen-Struktur kann der Anteilinhaber das Anteilserwerbsverfahren wählen, das ihm unter Berücksichtigung der zu erwerbenden Menge, des Zeitraums, für den der Anteilinhaber die Anteile halten möchte, sowie der sonstigen Umstände am vorteilhaftesten scheint. Sind Anteile abweichender Klassen oder Emissionen im Umlauf, kann der NIW je Anteil zwischen den Klassen abweichen, um die Tatsache wiederzugeben, dass das Einkommen thesauriert oder ausgeschüttet wurde, oder für sie können unterschiedliche Gebühren und Aufwendungen anfallen. Realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge und -verluste der einzelnen Fonds werden jeder Anteilkategorie täglich auf der Basis des relativen Nettovermögens der einzelnen Klassen des betreffenden Fonds zugewiesen.

Bei den abgesicherten Klassen (die „abgesicherten Klassen“) möchte die Gesellschaft gemäß den Bestimmungen und Auslegungen, die die Zentralbank jeweils bekannt gibt, diese gegen Schwankungen der Währungen, auf die die abgesicherten Klassen lauten, gegenüber anderen Währungen absichern. Die abgesicherten Klassen sind im Ergebnis dieser Transaktionen keinem Hebel ausgesetzt. Obwohl sich die Gesellschaft bemüht, das Währungsrisiko abzusichern, besteht keine Garantie, dass sie damit Erfolg haben wird. Absicherungstransaktionen sind eindeutig einer bestimmten Klasse zuzuordnen. Alle Kosten und Gewinne/(Verluste) dieser Absicherungsstrategien können den Nutzen für Anteilinhaber der betreffenden abgesicherten Anteilkategorie beträchtlich einschränken, wenn die Klassenwährung gegenüber der Funktionswährung und/oder der Währung fällt, auf die einige oder alle Vermögenswerte des betreffenden Fonds lauten und die gegenüber anderen Währungen abgesichert sind.

(e) Devisentransaktionen

Die Abschlüsse der einzelnen Fonds werden unter Zuhilfenahme der primären Wirtschaftsumgebung, in der sie ihre Geschäftstätigkeit ausüben, vorgelegt (die „Funktionswährung“). Die Funktions- und Präsentationswährungen der Fonds der Gesellschaft sind identisch.

Die Gesellschaftssummen der Fonds, die durch das irische Gesellschaftsrecht vorgeschrieben werden, lauten auf US-Dollar, da diese Währung das vorherrschende wirtschaftliche Umfeld der Gesellschaft darstellt.

Die Marktwerte der ausländischen Wertpapiere, Währungspositionen und sonstigen Aktiva und Passiva werden auf Basis der am jeweiligen Tag geltenden Umtauschkurse in die Funktionswährung des jeweiligen Fonds umgerechnet. Schwankungen im Wert der Währungsbeteiligungen und sonstigen Aktiva und Passiva aus Veränderungen der Wechselkurse werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Fremdwährungen erfasst.

Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus der Umrechnung von Wertpapieren, die auf Fremdwährungen lauten, sind in der Nettoänderung der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten erfasst, und die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus der Umrechnung von Finanzderivaten, die auf Fremdwährungen lauten, sind in der Nettoänderung der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten in der Betriebsergebnisrechnung enthalten.

Währungsgewinne und -verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren, die auf Fremdwährungen lauten, sind im realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten erfasst, und die Währungsgewinne und -verluste aus dem Verkauf von Derivaten, die auf Fremdwährungen lauten, sind im realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten in der Betriebsergebnisrechnung enthalten.

Realisierte Gewinne und Verluste zwischen den Transaktions- und Abwicklungsdaten aus dem Erwerb und Verkauf von auf Fremdwährung lautenden Wertpapieren und Finanzderivaten sind im realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen in der Betriebsergebnisrechnung enthalten.

Bestimmte Fonds verfügen über eine abgesicherte Klasse, die Devisenterminkontrakte eingeht, die dazu bestimmt sind, den Absicherungseffekt auf Fondsebene glattzustellen, damit sich die Funktionswährung weiter an anderen Währungen als der Funktionswährung beteiligen kann.

(f) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die entstehen, um ergebniswirksam zum Marktwert bewertete Finanzvermögen und -verbindlichkeiten zu erwerben. Zu ihnen zählen an Mittler, Berater, Makler und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen. Transaktionskosten werden in der Betriebsergebnisrechnung unter dem realisierten Nettogewinn/(-verlust) und der Nettoänderung der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten und dem realisierten Nettogewinn/(-verlust) und der Nettoänderung der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten erfasst. Bei Rentenwerten und bestimmten Derivaten können Transaktionskosten nicht aus dem Kaufpreis des Wertpapiers herausgezogen werden, weshalb sie nicht separat ausgewiesen werden können.

(g) Einkommensausgleich

Bei dem von der Gesellschaft angewandten Rechnungslegungsstandard handelt es sich um den sog. Einkommensausgleich. Die Einkommensausgleichsanpassung stellt sicher, dass an die in den Anteilklassen ausschüttend und ausschüttend II anlegenden Anteilinhaber ausgeschüttetes Einkommen prozentual der Besitzdauer im Ausschüttungszeitraum entspricht. Ein Betrag, der dem Teil des Kurses pro Anteil entspricht, der den etwaigen, bis zum Datum der Ausgabe der Anteile aufgelaufenen, jedoch nicht ausgeschütteten Ertrag wiedergibt, wird als Ausgleichszahlung angesehen und als an den jeweiligen Anteilinhaber zurückbezahlt behandelt, entweder bei (i) Rücknahme dieser Anteile vor der Zahlung der ersten Dividende auf dieselben oder (ii) Zahlung der ersten Dividende, zu der der Anteilinhaber im selben Berichtszeitraum, in dem die Anteile ausgegeben wurden, berechtigt war. Die Zahlung von Dividenden nach der Zahlung der ersten Dividende darauf oder die Rücknahme dieser Anteile nach Zahlung der ersten Dividende wird so ausgelegt, dass darin ein etwaiger, bis zum Datum der jeweiligen Rücknahme oder Erklärung der Dividende aufgelaufener, jedoch unbezahlter Nettoertrag enthalten ist.

(h) Kritische Schätzungen und Annahmen in der Rechnungslegung

Die Erstellung des Abschlusses gemäß FRS 102 verlangt vom Verwaltungsrat Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen, die sich auf die Anwendung von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie auf die ausgewiesene Höhe von Vermögenswerten, Verbindlichkeiten, Erträgen und Aufwendungen auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Schätzungen und zugrunde liegende Annahmen werden laufend überprüft. Änderungen an bilanziellen Schätzungen werden in dem Berichtszeitraum ausgewiesen, in dem die Schätzungen korrigiert werden, sowie in allen davon betroffenen zukünftigen Zeiträumen. Die bei der Erstellung dieses Abschlusses angewandten wesentlichen Beurteilungen und Schätzungen beziehen sich auf die Bewertung von Anlagen, die zum Marktwert gehalten werden (Erläuterung 3).

(i) Swing Pricing

Swing Pricing kann als wirksamer Mechanismus eingesetzt werden, um die Anteilinhaber vor den Auswirkungen einer Verwässerung zu schützen, die infolge höherer transaktionsbezogener Kosten in Verbindung mit erheblichen Nettozuflüssen oder -abflüssen auftreten können.

Gemäß der Satzung werden die zugrunde liegenden Wertpapiere eines Fonds, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, in der Regel zum mittleren oder letzten Handelskurs bei Börsenschluss bewertet, aber diese Wertpapiere werden zu Geld- und Briefkursen gehandelt. Je größer die Spreads zwischen diesen Geld- und Briefkursen sind, desto höher sind die Auswirkungen auf die Bewertung eines Fonds.

Swing Pricing wird umgesetzt, indem der NIW je Anteil um einen Swing-Faktor in Abhängigkeit von der Richtung der Netto-Cashflows für einen bestimmten Fonds nach oben oder unten verschoben wird. Der Swing-Faktor ist der vom Verwaltungsrat festgelegte Betrag, um den der NIW je Anteil nach oben oder unten angepasst werden kann, um handels- und transaktionsbezogene Kosten (wie z. B. steuerliche und sonstige Kosten und Gebühren) zu berücksichtigen, die beim effektiven Erwerb oder der effektiven Veräußerung von Vermögenswerten des betreffenden Fonds zu zahlen wären. Unter normalen Marktbedingungen wird der Swing-Faktor 2 % des ursprünglichen NIW je Anteil eines Fonds nicht überschreiten. Unter außergewöhnlichen Marktbedingungen kann dieses Höchstniveau jedoch bis auf 5 % erhöht werden, um die Interessen der Anteilinhaber zu schützen. Dieser angepasste NIW wird dann auf alle Zeichnungen oder Rücknahmen angewendet, die am entsprechenden Handelstag eingehen. Wesentliche Nettozuflüsse führen zu einem Anstieg des NIW je Anteil, wesentliche Nettoabflüsse zu einem Rückgang. Swing Pricing wird von der Gesellschaft umgesetzt, wenn die Nettomittelflüsse einen vom Verwaltungsrat zuvor festgelegten Grenzwert überschreiten, ab dem der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass die durch transaktionsbezogene Kosten verursachte Verwässerung für einen Fonds erheblich sein könnte.

Swing Pricing erfolgt bei der Umsetzung auf Fondsebene und nicht auf Klassenebene, da transaktionsbezogene Kosten auf Fondsebene anfallen.

Zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 wurde auf keinen der Fonds Swing Pricing angewandt.

Der NIW je Anteil ist in Erläuterung 19 angegeben und kann eine Swing-Pricing-Anpassung beinhalten. Swing-Pricing-Anpassungen werden im Finanzstatus, in der Betriebsergebnisrechnung oder im Ausweis der Nettovermögensänderungen nicht ausgewiesen.

3. ANLAGEN ZUM MARKTWERT UND MARKTBEWERTUNGSHIERARCHIE

Zu dieser Kategorie gehören zwei Unterkategorien: gemäß Bestimmung der Verwaltung bei Auflegung als ergebniswirksam zum Marktwert zu bewertende Finanzvermögen und -verbindlichkeiten und zu Handelszwecken gehaltene Finanzvermögen und -verbindlichkeiten. Bei Auflegung ergebniswirksam zum Marktwert ausgewiesene Finanzvermögen und -verbindlichkeiten sind Finanzinstrumente, die nicht als zu Handelszwecken gehalten eingestuft werden, sondern sie werden verwaltet und ihre Wertentwicklung wird auf Basis des Marktwerts in Übereinstimmung mit der dokumentierten Anlagestrategie des Fonds bewertet. Finanzanlagen und -verbindlichkeiten zu Handelszwecken werden hauptsächlich erworben oder eingegangen, um diese kurzfristig zu verkaufen oder zurückzukaufen. Derivate fallen in die Kategorie der zu Handelszwecken gehaltenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.

(a) Grundsätze für die Bewertung von Anlagen

Die Fondspolitik erfordert, dass die Anlageberatungsgesellschaften („PIMCO“) und der Verwaltungsrat die Informationen über diese finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf Basis des Marktwerts gemeinsam mit anderen verbundenen Finanzinformationen bewerten.

Gewinne und Verluste aus Änderungen im Marktwert der Kategorie „ergebniswirksam zum Marktwert bewertete Finanzvermögen“ werden in die Betriebsergebnisrechnung in das Geschäftsjahr einbezogen, in dem sie anfallen.

Die Wertpapiere des Fonds und anderen Vermögenswerte, für die Marktkurse jederzeit zur Verfügung stehen, werden zum Marktwert bewertet. Der Marktwert wird im Allgemeinen auf der Grundlage der offiziellen Schlusskurse oder der zuletzt berichteten Verkaufspreise oder, wenn keine Verkäufe gemeldet werden, auf der Grundlage der Kurse von angestammten Marktmachern oder Kursen (einschließlich bewerteter Preise) ermittelt, die von den genehmigten Kursbestimmungsdiensten des Fonds, Kursberichtssystemen und anderen externen Quellen (zusammen „Kursbestimmungsdienste“) stammen.

Anlagen, die zunächst in anderen Währungen als der Funktionswährung des Fonds bewertet wurden, werden mithilfe der Wechselkurse von Kursbestimmungsdiensten umgerechnet. Im Ergebnis kann der NIW der Fondsanteile von Änderungen des Werts der Währungen gegenüber der Fondsfunktionswährung beeinflusst werden. Der Wert von an ausländischen Märkten gehandelten oder auf andere als die Fondsfunktionswährung lautenden Wertpapieren kann an dem Tag deutlich beeinflusst werden, an dem die jeweilige Börse geschlossen ist, und der NIW kann sich an den Tagen ändern, an denen Anleger keine Anteile erwerben, zurückgeben oder tauschen können.

Hat sich der Wert eines Wertpapiers, das ausschließlich an einer ausländischen Börse gehandelt wird, nach dem Schluss der Primärbörse oder des Primärmarkts des Wertpapiers, jedoch vor dem Schluss des Handelstags wesentlich geändert, wird das Wertpapier zum Marktwert auf Grundlage von Verfahren bewertet, die der Verwaltungsrat eingeführt und zugelassen hat. Wertpapiere, die nicht gehandelt werden, wenn ein Fonds geöffnet ist, werden ebenfalls zum Marktwert bewertet. Ein Fonds kann den Marktwert von Anlagen auf Grundlage von Informationen bestimmen, die Kursbestimmungsdienste und andere Drittanbieter liefern, die Kurse zum Marktwert oder Anpassungen durch Bezug auf andere Wertpapiere, Indizes oder Vermögenswerte empfehlen können. Wenn ein Fonds erwägt, ob Marktbewertung erforderlich ist und bei der Bestimmung der Marktwerte, kann er, unter anderem, wesentliche Ereignisse berücksichtigen (bei denen anzunehmen ist, dass sie Änderungen im Wert von Wertpapieren oder Wertpapierindizes enthalten), die nach dem Schluss des betreffenden Markts und vor dem Schluss des Handelstages eintreten. Ein Fonds darf Berechnungswerkzeuge nutzen, die Drittanbieter liefern, um den Marktwert von Wertpapieren zu bestimmen, die von wesentlichen Ereignissen beeinträchtigt wurden. Ausländische Börsen erlauben eventuell den Handel mit ausländischen Wertpapieren an Tagen, an denen die Gesellschaft nicht für das Geschäft geöffnet ist, was dazu führen kann, dass das Anlageportfolio eines Fonds betroffen ist, wenn der Fonds nicht in der Lage ist, Anteile zu kaufen oder zu verkaufen. Die Fonds haben Kursbestimmungsdienste damit beauftragt, den Marktwert ausländischer Wertpapiere zu bestimmen. Dieser Dienst setzt statistische Daten und Programme ein, die auf der vergangenen Wertentwicklung von Märkten und anderen Wirtschaftsdaten beruhen, um ihn bei der Schätzung des Marktwerts zu unterstützen. Schätzungen von Marktwerten, die ein Fonds für ausländische Wertpapiere nutzt, können vom Wert abweichen, der tatsächlich beim Verkauf dieser Wertpapiere erzielt wird, und die Differenz kann sich wesentlich auf den Abschluss auswirken. Bestimmungen des Marktwerts können subjektive Festsetzungen des Werts eines Wertpapiers oder eines Vermögenswerts erfordern, und der Marktwert, um den NIW eines Fonds zu bestimmen, kann von den notierten oder veröffentlichten Kursen oder den Kursen abweichen, die andere für die gleichen Anlagen verwenden. Darüber hinaus führt der Einsatz von Bestimmungen des Verkehrswerts eventuell nicht immer zu Kursanpassungen der Wertpapiere oder anderen Vermögenswerte, die ein Fonds hält.

(b) Marktbewertungshierarchie

Die Gesellschaft muss Angaben bezüglich der Marktbewertungshierarchie machen, in die die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert für Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eingestuft werden. Die Angaben beruhen auf einer dreistufigen Marktbewertungshierarchie für die in Bewertungsverfahren zur Bemessung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Inputfaktoren.

Der Marktwert ist definiert als der Betrag, zu dem in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ein Vermögenswert ausgetauscht, eine Verbindlichkeit beglichen oder ein Eigenkapitalinstrument gewährt würde. Es sind getrennte Angaben zur Marktbewertungshierarchie für jede Hauptklasse von Aktiva und Passiva erforderlich, die die Bewertung zum Marktwert in Stufen teilt (Stufen 1, 2 und 3). Diese Inputfaktoren oder Verfahren zur Bewertung von Wertpapieren geben nicht unbedingt das Risiko wieder, das mit der Anlage in diesen Wertpapieren verbunden ist. Die Stufen 1, 2 und 3 der Marktbewertungshierarchie sind wie folgt definiert:

- Stufe 1 – Quotierte Preise auf aktiven Märkten oder Börsen für identische Aktiva und Passiva.
- Stufe 2 – Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren. Hierzu können insbesondere quotierte Preise für ähnliche Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten an Märkten, die aktiv sind, quotierte Preise für identische oder ähnliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten an Märkten, die nicht aktiv sind, andere Inputfaktoren als quotierte Preise, die für die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu beobachten sind (wie zum Beispiel Zinssätze, Renditekurven, Volatilitäten, Tilgungsgeschwindigkeit, Verlustquoten, Kreditrisiken und Ausfallraten) oder andere bestätigte Inputfaktoren vom Markt zählen.
- Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren, die unter diesen Umständen auf bestmöglich verfügbaren Informationen beruhen, wenn beobachtbare Inputfaktoren nicht verfügbar sind, was zur Bestimmung des Marktwerts von Anlagen verwendete Annahmen des Verwaltungsrats oder anderer Personen, die nach seinem Ermessen handeln, einschließen kann.

(c) Bewertungstechniken und die Marktbewertungshierarchie

Die Bewertungsmethoden (oder „Bewertungstechniken“) und wesentlichen Inputfaktoren, die verwendet werden, um den Marktwert von Finanzinstrumenten zu bestimmen, die in Stufe 1 und 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet werden, gestalten sich folgendermaßen:

Festverzinsliche Wertpapiere, einschließlich Unternehmens-, Wandel- und Kommunalanleihen sowie Wechsel, Anleihen von US-Regierungsbehörden, US-Schatzobligationen, Staatsemissionen, Bankdarlehen, Wandelvorzugswertpapiere, Nicht-US-Anleihen sowie kurzfristige Schuldtitel (wie Commercial Paper, Termineinlagen und Einlagezertifikate) werden gewöhnlich auf der Grundlage von Broker- und Händlerquotierungen oder von Kursbestimmungsdiensten, die Broker-Händler-Quotierungen, Abschlussmeldungen oder Bewertungsschätzungen ihrer internen Kursbestimmungsmodelle verwenden, bewertet.

Die internen Modelle der Kursbestimmungsdienste nutzen beobachtbare Inputfaktoren, wie Emittenteninformationen, Zinssätze, Renditekurven, Tilgungsgeschwindigkeit, Kreditrisiken/-spreads, Ausfallraten und quotierte Preise für ähnliche Vermögenswerte. Wertpapiere, die ähnliche Bewertungstechniken und Inputfaktoren wie zuvor beschrieben nutzen, werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Festverzinsliche Wertpapiere, die auf Basis verzögerter Lieferung oder im Rahmen einer Rückkaufverpflichtung aus Rückkaufgeschäften oder umgekehrten Pensionsgeschäften erworben werden, werden täglich bis zur Abrechnung am Terminabrechnungsdatum bewertet und in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Durch Hypotheken und Forderungen besicherte Wertpapiere werden bei jedem Handel gewöhnlich als einzelne Tranchen oder Klassen von Wertpapieren herausgegeben. Diese Wertpapiere werden ebenfalls gewöhnlich von Kursbestimmungsdiensten bewertet, die Broker-Händler-Quotierungen oder Bewertungsschätzungen ihrer internen Kursbestimmungsmodelle nutzen. Die Kursbestimmungsmodelle für diese Wertpapiere berücksichtigen gewöhnlich Eigenschaften der Tranchenstufe, aktuelle Marktdaten, geschätzte Kapitalflüsse und marktbasierende Renditespreads für jede Tranche und Börsennebengeschäfte (je nach Verfügbarkeit). Durch Hypotheken und Forderungen besicherte Wertpapiere, die ähnliche Bewertungstechniken und Inputfaktoren wie zuvor beschrieben nutzen, werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Stammaktien, ETFs, börsengehandelte Schuldverschreibungen und derivative Finanzinstrumente, wie Terminkontrakte, Rechte und Optionsscheine oder Optionen auf Futures, die an einer nationalen Wertpapierbörse gehandelt werden, werden zum letztberichteten Verkaufs- oder Abrechnungskurs am Bewertungstag angegeben. Wenn diese Wertpapiere aktiv gehandelt werden und keine Bewertungsanpassungen vorgenommen werden, werden sie in Stufe 1 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Bewertungsanpassungen können für bestimmte Wertpapiere durchgeführt werden, die ausschließlich an einer ausländischen Börse gehandelt werden, um die Marktbewegungen zwischen dem Schluss des ausländischen Markts und dem Schluss der New York Stock Exchange („NYSE“) zu berücksichtigen. Diese Wertpapiere werden mithilfe von Kursbestimmungsdiensten bewertet, die den Zusammenhang von Handelsmustern des ausländischen Wertpapiers mit dem Intraday-Handel am US-Anlagemarkt berücksichtigen. Wertpapiere, die diese Bewertungsanpassungen nutzen, werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet. Vorzugswertpapiere und andere Aktien, die an inaktiven Märkten gehandelt oder durch Bezug auf ähnliche Instrumente bewertet werden, werden ebenfalls in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Bewertungsanpassungen können für bestimmte börsengehandelte Futures und Optionen durchgeführt werden, um Marktbewegungen zwischen der Börsenabrechnung und dem Schluss der NYSE zu berücksichtigen. Diese Wertpapiere werden anhand von Kursen bewertet, die von einem Kursberichtssystem, angestammten Marktmachern oder Kursbestimmungsdiensten stammen. Finanzderivate, die diese Bewertungsanpassungen nutzen, werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Anlagen in eingetragenen offenen Investmentgesellschaften (die keine ETF sind) werden auf Grundlage der NIW dieser Anlagen bewertet und in Stufe 1 der Bewertungshierarchie eingeordnet. Anlagen in nicht eingetragenen offenen Investmentgesellschaften werden auf Grundlage der NIW dieser Anlagen bewertet und als Stufe 1 betrachtet, vorausgesetzt die NIW sind beobachtbar, werden täglich berechnet und entsprechen dem Wert, zu dem sowohl Käufe als auch Verkäufe erfolgen.

Börsengehandelte Aktienoptionen und Freiverkehrsfinaizderivate, wie zum Beispiel Devisenkontrakte und Optionskontrakte, beziehen ihren Wert aus den Kursen der zugrunde liegenden Vermögenswerte, Indizes, Referenzsätze und anderen Inputfaktoren oder einer Kombination dieser Faktoren. Diese Kontrakte werden gewöhnlich anhand von Kursen bewertet, die von einem Kursberichtssystem, angestammten Marktmachern oder Kursbestimmungsdiensten stammen (normalerweise zum Schluss der NYSE bestimmt). Abhängig vom Produkt und den Transaktionsbedingungen können Finanzderivate von Kursbestimmungsdiensten mithilfe einer Reihe von Techniken, einschließlich simulierter Kursbestimmungsmodelle, bewertet werden. Diese Kursbestimmungsmodelle nutzen Inputfaktoren aus aktiv handelnden Märkten, wie zum Beispiel notierte Kurse, Emittenteninformationen, Indizes, Geld-/Briefspannen, Zinssätze, implizierte Volatilitäten, Renditekurven, Dividenden und Wechselkurse. Finanzderivate, die ähnliche Bewertungstechniken und Inputfaktoren wie zuvor beschrieben nutzen, werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Zentral abgerechnete Swaps und im Freiverkehr gehandelte Swaps beziehen ihren Wert aus den Kursen der zugrunde liegenden Vermögenswerte, Indizes, Referenzzinssätze und anderen Inputfaktoren oder einer Kombination dieser Faktoren. Sie werden anhand eines Broker-Händler-Angebots oder zu marktbasierenden Kursen bewertet, die von Kursbestimmungsdiensten

(normalerweise zum Schluss der NYSE bestimmt) bereitgestellt werden. Zentral abgerechnete Swaps und im Freiverkehr gehandelte Swaps können von Kursbestimmungsdiensten mithilfe einer Reihe von Techniken, einschließlich simulierter Kursbestimmungsmodelle, bestimmt werden. Die Kursbestimmungsmodelle können Inputfaktoren aus aktiv handelnden Märkten nutzen, wie z. B. Overnight Index Swap Rate, Zinssätze, Renditekurven und Kreditspreads. Diese Wertpapiere werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Handelsaktiva und -passiva der Stufe 3 zum Marktwert Wenn von PIMCO ein Marktbewertungsverfahren angewandt wird, das wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren einsetzt, werden Anlagen anhand eines Verfahrens bewertet, bei dem der Verwaltungsrat oder die Personen, die nach seinem Ermessen handeln, annehmen, dass es den angemessenen Marktwert korrekt wiedergibt, und sie werden in Stufe 3 der Bewertungshierarchie eingeordnet. Die Bewertungstechniken und wesentlichen Inputfaktoren, die verwendet werden, um den Marktwert von Anlagen der Fonds sowie von Finanzinstrumenten zu bestimmen, die in Stufe 3 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet werden, gestalten sich folgendermaßen:

Indirekte Preisbestimmungsverfahren (Proxy Pricing) bestimmen den Basispreis eines festverzinslichen Wertpapiers und passen diesen dann proportional zu Marktwertänderungen eines vorab bestimmten Wertpapiers an, das in Bezug auf die Laufzeit als vergleichbar erachtet wird. In der Regel handelt es sich hierbei um eine US-Staatsanleihe oder einen auf dem Emissionsland beruhenden staatlichen Schuldtitel. Bei dem Basispreis kann es sich um einen von einem Broker-Händler quotierten Preis, einen Transaktionspreis oder einen anhand einer Analyse von Marktdaten ermittelten internen Wert handeln. Der Basispreis des Wertpapiers kann in regelmäßigen Abständen auf der Grundlage der Verfügbarkeit von Marktdaten und Verfahren, die vom Valuation Oversight Committee (Ausschuss für die Bewertungsaufsicht) genehmigt wurden, neu festgesetzt werden. Erhebliche Änderungen der nicht beobachtbaren Inputfaktoren des Proxy-Pricing-Verfahrens (des Basispreises) würden zu direkten und proportionalen Änderungen des Marktwerts des Wertpapiers führen. Diese Wertpapiere werden in Stufe 3 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Wenn keine von Dritten bewerteten Preise verfügbar sind oder angenommen wird, dass diese den Marktwert nicht angemessen widerspiegeln, kann sich die Anlageberatungsgesellschaft dafür entscheiden, Broker-Quotierungen direkt vom Broker-Händler oder von einem Drittanbieter zu beziehen. Wenn der Marktwert auf einer einzelnen bezogenen Broker-Quotierung beruht, werden diese Wertpapiere in Stufe 3 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet. Broker-Quotierungen werden in der Regel von etablierten Marktteilnehmern bezogen. Auch wenn sie unabhängig bezogen werden, verfügt die Anlageberatungsgesellschaft nicht über die erforderliche Transparenz, um die zugrunde liegenden Inputfaktoren, auf die sich die Marktquotierung stützt, zu überprüfen. Erhebliche Änderungen der Broker-Quotierung hätten direkte und proportionale Änderungen am Marktwert des Wertpapiers zur Folge.

Die Bewertung der erwarteten Rückerlangung schätzt, dass der Marktwert eines bestehenden Vermögenswerts abzüglich einer Verbindlichkeit wiedererlangt werden kann. Erhebliche Änderungen an den nicht beobachtbaren Inputfaktoren hätten direkte und proportionale Änderungen am Marktwert des Wertpapiers zur Folge. Diese Wertpapiere werden in Stufe 3 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Die Bewertung auf Basis eines Referenzinstruments schätzt den Marktwert durch Verwendung der Korrelation des Wertpapiers zu einem oder mehreren breit angelegten Wertpapieren, Marktindizes und/oder anderen Finanzinstrumenten, deren Preisinformationen problemlos verfügbar sind. Zu den nicht beobachtbaren Inputfaktoren können diejenigen zählen, die in Algorithmen verwendet werden, welche auf der prozentualen Änderung der Referenzinstrumente und/oder der Gewichtung der einzelnen Referenzinstrumente beruhen. Erhebliche Änderungen an den nicht beobachtbaren Inputfaktoren hätten direkte und proportionale Änderungen am Marktwert des Wertpapiers zur Folge. Diese Wertpapiere werden je nach Quelle oder Inputfaktor des Referenzinstruments der Stufe 2 oder der Stufe 3 der Marktbewertungshierarchie zugewiesen.

Das Discounted-Cashflow-Modell basiert auf den durch die Anlage generierten zukünftigen Cashflows und kann auf Basis der erwarteten Entwicklung der Anlagen normalisiert werden. Zukünftige Cashflows werden unter Verwendung einer angemessenen Rendite auf den Barwert diskontiert, in der Regel auf das ursprüngliche Transaktionsdatum kalibriert und auf der Grundlage des Capital Asset Pricing Model und/oder anderer marktbasierter Inputfaktoren angepasst. Erhebliche Änderungen an den nicht beobachtbaren Inputfaktoren hätten direkte und proportionale Änderungen am Marktwert des Wertpapiers zur Folge. Diese Wertpapiere werden in Stufe 3 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Kurzfristige Schuldtitel (wie Commercial Paper, Termineinlagen und Einlagenzertifikate) mit einer Restlaufzeit von 60 Tagen oder weniger können zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, solange die fortgeführten Anschaffungskosten dieser kurzfristigen Schuldtitel annähernd dem ohne Anwendung der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten ermittelten beizulegenden Zeitwert des Instruments entsprechen. Diese Wertpapiere werden je nach Quelle des Basispreises der Stufe 2 oder der Stufe 3 der Marktbewertungshierarchie zugewiesen.

4. WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEN

(a) Barmittel

(a) Barmittel werden zum Nennwert, gegebenenfalls zuzüglich aufgelaufener Zinsen, bewertet. Alle Bankguthaben werden entweder von State Street Bank and Trust Co. oder direkt bei einer Unterverwahrstelle gehalten.

(b) Anlagen in zentralen Fonds

Bestimmte Fonds dürfen im Zusammenhang mit ihren Aktivitäten zum Verwalten von Barmitteln im PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund anlegen, einem Teilfonds von PIMCO Select Funds plc. Die Hauptanlagen des PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund erfolgen in Geldmarktinstrumenten und Renteninstrumenten mit kurzer Laufzeit. Dem PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund können Aufwendungen im Zusammenhang mit seinen Anlageaktivitäten entstehen. Die Fonds investieren jedoch nur in die Class Z, so dass keine Verwaltungsgebühren anfallen.

(c) Anlagen in Wertpapieren

Die Fonds können die nachfolgend beschriebenen Anlagen und Strategien verwenden, soweit dies gemäß der Anlagepolitik der Fonds zulässig ist.

Transaktionen mit verzögerter Lieferung Bestimmte Fonds dürfen Wertpapiere auf Basis verzögerter Lieferung erwerben oder verkaufen. Ein Fonds geht eine Verpflichtung in Bezug auf diese Transaktionen ein, Wertpapiere zu einem vorab bestimmten Preis oder einer vorab bestimmten Rendite bei Zahlung und Lieferung außerhalb des üblichen Abrechnungszeitraums zu erwerben oder zu verkaufen. Sind Geschäfte mit verzögerter Lieferung offen, bestimmt oder erhält der entsprechende Fonds in dem Umfang liquide Mittel als Sicherheit, der ausreicht, um den Kaufpreis zu begleichen oder die entsprechenden Verpflichtungen zu erfüllen. Beim Erwerb eines Wertpapiers auf Basis verzögerter Lieferung übernimmt der Fonds die Besitzrechte und -risiken des Wertpapiers, einschließlich des Kursrisikos und der Renditeschwankungen, und berücksichtigt diese Schwankungen bei der Bestimmung seines NIW. Ein Fonds kann nach Abschluss einer Transaktion auf Basis verzögerter Lieferung diese veräußern oder neu verhandeln, was zu einem Gewinn oder Verlust führen kann. Hat ein Fonds ein Wertpapier auf Basis verzögerter Lieferung verkauft, nimmt der Fonds nicht an den zukünftigen Gewinnen und Verlusten dieses Wertpapiers teil.

Börsengehandelte Fonds Bestimmte Fonds dürfen in börsengehandelte Fonds („ETFs“) anlegen, bei denen es sich im Allgemeinen um indexbasierte Investmentgesellschaften handelt, die im Wesentlichen ihr gesamtes Vermögen in Wertpapieren halten, die in ihrem spezifischen Index geführt werden, die jedoch auch aktiv verwaltete Investmentgesellschaften sein können. Anteile an ETFs werden während des ganzen Tages an einer Börse gehandelt und repräsentieren eine Anlage in einem Portfolio von Wertpapieren und Vermögenswerten. Als Anteilinhaber einer anderen Investmentgesellschaft würde der Fonds seinen prozentualen Anteil an den Aufwendungen der anderen Investmentgesellschaften, einschließlich Beratungsgebühren, zusätzlich zu den Aufwendungen tragen, die dem Fonds direkt im Zusammenhang mit seiner eigenen Geschäftstätigkeit entstehen.

Inflationsindexierte Anleihen Bestimmte Fonds können in inflationsindexierte Anleihen investieren, bei denen es sich um festverzinsliche Wertpapiere handelt, deren Kapitalwert regelmäßig der Inflationsrate angepasst wird. Der Zinssatz für diese Anleihen wird im Allgemeinen bei der Ausgabe niedriger angesetzt als bei normalen Anleihen. Während der Laufzeit einer inflationsindexierten Anleihe werden jedoch Zinsen auf der Basis eines Kapitalwertes gezahlt, der inflationsbereinigt ist. Erhöhungen oder Verringerungen des Kapitalbetrags einer inflationsindexierten Anleihe sind als Zinseinkünfte in der Betriebsergebnisrechnung enthalten, obwohl Anleger ihren Kapitalbetrag nicht vor Fälligkeit erhalten. Bei bestimmten inflationsindexierten Anleihen ist die Rückzahlung des ursprünglichen Kapitalwertes bei Fälligkeit (inflationsbereinigt) garantiert. Bei Anleihen, die keine ähnliche Garantie bieten, kann der bereinigte Kapitalwert der bei Fälligkeit zurückgezahlten Anleihe geringer sein als der ursprüngliche Kapitalwert.

Kreditbeteiligungen und -abtretungen Bestimmte Fonds können in direkte Schuldinstrumente anlegen, bei denen es sich um Beteiligungen an Beträgen handelt, die Kreditgebern oder Kreditkonsortien von Industrie-, Regierungs- oder sonstigen Darlehensnehmern geschuldet werden. Die Anlagen eines Fonds in Darlehen können in Form von Darlehensbeteiligungen oder -abtretungen in sämtliche oder einige Anteile eines Darlehens von Dritten erfolgen. Ein Darlehen wird oft von einer Bank oder einem sonstigen Finanzinstitut (der „Kreditgeber“) verwaltet, der als Vertreter für alle Beteiligten agiert. Der Kreditgeber verwaltet die Darlehensbedingungen gemäß den Bestimmungen der Darlehensvereinbarung. Ein Fonds darf in mehrere Serien oder Tranchen eines Darlehens anlegen, die über unterschiedliche Bedingungen verfügen können und mit denen unterschiedliche Risiken verbunden sind. Erwirbt ein Fonds Abtretungen von Verleiher, erwirbt er direkte Rechte gegenüber dem Darlehensnehmer. Zu diesen Darlehen können Beteiligungen an Überbrückungskrediten gehören. Hierbei handelt es sich um Kredite, die Kreditnehmer für einen kurzen Zeitraum (normalerweise unter einem Jahr) aufnehmen, bis eine auf lange Sicht ausgelegte Finanzierung, beispielsweise durch die Ausgabe von Anleihen, häufig High-Yield-Anleihen, die für Akquisitionen emittiert werden, gesichert werden kann.

Zu den Arten von Darlehen und verbundenen Anlagen, in die ein Fonds investieren kann, zählen unter anderem vorrangige Darlehen, nachrangige Darlehen (einschließlich zweitrangiger Pfandrechte, B-Notes und Mezzanine-Darlehen), Whole Loans, gewerbliche Immobilien- und sonstige gewerbliche Darlehen und strukturierte Darlehen. Im Fall nachrangiger Darlehen können erhebliche Schulden vorliegen, die der Obligation des Schuldners gegenüber dem Inhaber eines solchen Darlehens vorrangig sind, unter anderem auch im Fall der Insolvenz des Schuldners. Mezzanine-Darlehen werden in der Regel durch eine Verpfändung einer Eigenkapitalbeteiligung am Hypothekennehmer, dem die Immobilie gehört, und nicht durch eine Beteiligung an der Hypothek besichert.

Anlagen in Darlehen können ungedeckte Darlehenszusagen umfassen. Hierbei handelt es sich um vertragliche Finanzierungsverpflichtungen. Ungedekte Darlehenszusagen können revolvingierende Kreditfazilitäten enthalten, die die Fonds verpflichten können, dem Darlehensnehmer auf Verlangen zusätzliche Barmittel zur Verfügung zu stellen. Ungedekte Darlehenszusagen sind vollständige zukünftige Verpflichtungen, obwohl ein Prozentsatz der Nominaldarlehensbeträge vom Darlehensnehmer niemals ausgeschöpft wird. Bei Anlagen in Darlehensbeteiligungen verfügt ein Fonds über das Recht auf den Erhalt von Kapitalzahlungen, Zinsen und Gebühren, auf die er ein Anrecht hat, und zwar ausschließlich gegenüber dem Kreditgeber, der die Darlehensvereinbarung veräußert, und ausschließlich bei Erhalt von Zahlungen des Kreditnehmers an den Kreditgeber. Ein Fonds kann für den nicht ausgeschöpften Anteil des zugrunde liegenden Kreditlinienanteils eines variabel verzinslichen Kredits Bereitstellungsgebühren erhalten. Unter bestimmten Umständen kann ein Fonds im Fall einer vorzeitigen Tilgung eines variabel verzinslichen Kredits durch einen Kreditnehmer eine Vorfälligkeitsentschädigungsgebühr erhalten. Eingekommene/gezahlte Gebühren werden als Bestandteil der Zinserträge bzw. Zinsaufwendungen in der Betriebsergebnisrechnung erfasst.

Zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 werden die ungedeckten Darlehenszusagen im Finanzstatus unter „Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen“ als Verbindlichkeit ausgewiesen.

Hypothekarisch gedeckte und andere forderungsbesicherte Wertpapiere

Bestimmte Fonds dürfen in hypothekarisch gedeckten und anderen forderungsbesicherten Wertpapieren anlegen, die unmittelbar oder mittelbar die Beteiligung an Hypothekendarlehen auf Immobilien darstellen oder von diesen besichert und aus diesen zahlbar sind. Hypothekarisch gedeckte Wertpapiere sind Beteiligungen an Pools von privaten und gewerblichen Hypothekendarlehen, einschließlich von Spar- und Darlehensinstituten, Hypothekenbanken, Geschäftsbanken und anderen Einrichtungen begebenen Hypothekendarlehen. Diese Wertpapiere leisten monatliche Zahlungen, die sowohl aus Zins- als auch Kapitalzahlungen bestehen. Die Zinsen können durch feste bzw. flexible Zinssätze festgelegt werden. Die Höhe der vorab geleisteten Zahlungen auf zugrunde liegende Hypotheken beeinflusst den Kurs und die Volatilität von hypothekarisch besicherten Wertpapieren und kann, verglichen mit den Antizipationen zum Kaufzeitpunkt, kürzere oder längere effektive Durationen des Wertpapiers zur Folge haben. Die Regierung der USA garantiert, dass Kapital und Zinsen auf bestimmte hypothekarisch gedeckte Wertpapiere rechtzeitig gezahlt werden. Von nichtstaatlichen Emittenten zusammengestellte und garantierte Pools, einschließlich staatsnaher Institute, können von unterschiedlich gearteten Versicherungen oder Garantien abgesichert sein. Es kann jedoch nicht zugesichert werden, dass private Versicherer oder Garantiegeber ihre Verpflichtungen aus den Versicherungspolicen bzw. Garantievereinbarungen erfüllen können. Viele dieser Risiken der Anlage in hypothekarisch gedeckte Wertpapiere, die durch gewerbliche Hypothekendarlehen gesichert werden, spiegeln die Folgen der lokalen sowie der sonstigen Wirtschaftslage für die Immobilienmärkte, die Fähigkeit der Mieter, Mietzahlungen zu leisten, sowie die Fähigkeit einer Immobilie wider, Mieter zu interessieren und zu binden. Diese Wertpapiere können weniger liquide sein und eine höhere Kursvolatilität zeigen als andere Arten von hypothekarisch gedeckten oder anderen forderungsbesicherten Wertpapieren. Andere forderungsbesicherte Wertpapiere setzen sich aus verschiedenen Vermögensarten zusammen, darunter unter anderem Autodarlehen, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wie Kreditkartenforderungen und Krankenhausforderungen, Hypotheken, Studentendarlehen, Bootskredite, Darlehen für Mobilheime, Darlehen für Wohnmobile, Darlehen für Fertighäuser, Computerleasingverträge, syndizierte Bankkredite, Peer-to-Peer-Kredite und Prozessfinanzierungskredite.

Collateralised Debt Obligations („CDOs“) umfassen so genannte besicherte Anleiheverbindlichkeiten (Collateralised Bond Obligations, „CBOs“), besicherte Darlehensverbindlichkeiten (Collateralised Loan Obligations, „CLOs“) sowie andere ähnlich strukturierte Wertpapiere. CBOs und CLOs sind Arten forderungsbesicherter Wertpapiere. Bei einem CBO handelt es sich um einen Fonds, der von einem diversifizierten Pool hoch riskanter Rentenpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment Grade besichert ist. Ein CLO ist ein Fonds, der typischerweise von einem Darlehenspool besichert ist, der unter anderem in- und ausländische, vorrangige, besicherte Darlehen, vorrangige, nicht besicherte Darlehen und nachrangige Unternehmensdarlehen, einschließlich Darlehen mit einem Rating unter Investment Grade oder äquivalente unbewertete Darlehen enthalten. Die Risiken aus einer Anlage in einem CDO hängen größtenteils von der Art der als Sicherheit dienenden Wertpapiere und der Klasse des CDO ab, in die der Fonds anlegt.

CBOs, CLOs und andere CDOs sind mit zusätzlichen Risiken verbunden, u. a. (i) die Möglichkeit, dass Ausschüttungen aus Sicherungswertpapieren möglicherweise nicht ausreichen, um Zins- oder sonstige Zahlungen zu tätigen, (ii) dass die Qualität der Sicherheit im Wert nachgibt oder es zu Ausfällen kommt, (iii) Risiken in Verbindung mit der Fähigkeit des Verwalters der verbrieften Vermögenswerte, (iv) das Risiko, dass der Fonds in CBOs, CLOs und anderen CDOs anlegt, die anderen Klassen untergeordnet sind, (v) dass die Struktur und Komplexität der Transaktion und der Rechtsdokumente zum Zeitpunkt der Anlage möglicherweise nicht vollständig verstanden werden und zu Konflikten mit dem Emittenten oder unter Anlegern bezüglich der Charakterisierung von Erlösen oder unerwarteten Anlageergebnissen führen könnten und (vi) dass der Manager des CDO eine schlechte Performance aufweist.

Collateralised Mortgage Obligations („CMOs“) sind Schuldtitel eines Rechtssubjekts, die von Whole Mortgage Loans oder privaten Hypothekenanleihen besichert und in Klassen gegliedert sind. CMOs sind in mehrere Klassen gegliedert, die oft als „Tranchen“ bezeichnet werden. Dabei wurde für jede Klasse eine andere Laufzeit festgelegt, und jede Klasse hat das Recht auf einen eigenen Kapital- und Zinszahlungsplan, einschließlich vorfristiger Rückzahlungen. CMOs können weniger liquide sein und eine höhere Kursvolatilität zeigen als andere Arten von hypothekarisch oder forderungsbesicherten Wertpapieren.

Stripped Mortgage Backed Securities („SMBS“) sind derivative Hypothekenpapiere mit mehreren Klassen. SMBS gliedern sich gewöhnlich in zwei Klassen, die Zins- und Kapitalausschüttungen aus einem Pool von Hypothekenwerten in unterschiedlichen Verhältnissen erhalten. Ein SMBS hat eine Klasse, die die gesamten Zinsen (die „IO“ [Interest-Only]-Klasse) erhält, während die andere Klasse die gesamten Kapitalzahlungen erhält (die „PO“ [Principal-Only]-Klasse). Für IOs erhaltene Zahlungen sind in den Zinseinkünften der Betriebsergebnisrechnung enthalten. Da bei Fälligkeit eines IO kaum oder kein Kapital anfällt, wird der Buchwert des Wertpapiers monatlich bis zur Fälligkeit angepasst. Diese Anpassungen sind in den Zinseinkünften der Betriebsergebnisrechnung enthalten. Für POs erhaltene Zahlungen werden als Herabsetzung der Kosten und des Nennwerts der Wertpapiere behandelt.

Wertpapiere mit Sachausschüttungen Bestimmte Fonds dürfen in Wertpapiere mit Sachausschüttungen (Payment In-Kind Securities, „PIKs“) anlegen. PIKs gewähren dem Emittenten ggf. die Möglichkeit, zu jedem Zinszahlungsdatum Zinszahlungen entweder bar und/oder in zusätzlichen Schuldpapieren vorzunehmen. Diese zusätzlichen Schuldpapiere verfügen gewöhnlich über die gleichen Bedingungen wie die Originalanleihen, einschließlich Fälligkeitsdaten und Zinssätzen sowie verbundenen Risiken. Die täglichen Kursnotierungen der Originalanleihen können angefallene Zinsen enthalten („Dirty Price“ [Kurs einschließlich Stückzinsen]). Diese sind als Bestandteil des zum Marktwert bewerteten Finanzvermögens aus übertragbaren Wertpapieren im Finanzstatus enthalten.

Von US-Regierungsbehörden oder staatlich geförderten Unternehmen begebene Wertpapiere Bestimmte Fonds dürfen in Wertpapieren von US-Regierungsbehörden oder staatlich geförderten Unternehmen anlegen. Wertpapiere der US-Regierung sind Obligationen der US-Regierung, ihrer Behörden oder Organe und sind in bestimmten Fällen von diesen garantiert. Einige Wertpapiere der US-Regierung, wie zum Beispiel Schatztitel, Wechsel und Anleihen, sowie von der Government National Mortgage Association („GNMA“ oder „Ginnie Mae“) garantierten Wertpapiere, werden von der US-Regierung in vollem Umfang unterstützt; andere, wie zum Beispiel die der Federal Home Loan Banks, werden durch das Recht des Emittenten unterstützt, vom US Department of the Treasury (das „US-Finanzministerium“) zu leihen, und andere, wie zum Beispiel die der Federal National Mortgage Association („FNMA“ oder „Fannie Mae“) werden dadurch unterstützt, dass die US-Regierung nach eigenem Ermessen Obligationen der Behörde erwerben kann. Wertpapiere der US-Regierung können Nullkuponwertpapiere enthalten. Nullkuponwertpapiere schütten keine laufenden Zinsen aus. Für sie gelten höhere Risiken als für zinszahlende Wertpapiere mit ähnlichen Laufzeiten.

Zu den regierungsnahen Garantiegebern (d. h. ohne Schutz durch die vollumfängliche Unterstützung der US-Regierung) zählen die FNMA und die Federal Home Loan Mortgage Corporation („FHLMC“ oder „Freddie Mac“). Die FNMA ist eine staatlich geförderte Gesellschaft. Die FNMA erwirbt konventionelle (d. h. nicht von einer Regierungsbehörde versicherte oder verbrieft) Immobilienhypotheken aus einem Verzeichnis zugelassener Verkäufer/Dienstleister. Zu diesen zählen staatlich und bundesstaatlich amtlich zugelassene Spar- und Darlehenskassen, Genossenschaftsbanken, Geschäftsbanken, Kreditgenossenschaften und Hypothekenbanken. Für von der FNMA begebene Pass-Through Securities garantiert die FNMA die rechtzeitige Zahlung von Kapital und Zinsen. Sie genießen jedoch nicht die vollumfängliche Unterstützung der US-Regierung. Die FHLMC ist ein staatlich gefördertes Unternehmen, das Participation Certificates („PCs“) ausgibt. Dabei handelt es sich um Pass-Through Securities, von denen jedes Wertpapier die ungeteilte Beteiligung an einem Pool von Hypotheken für Wohnimmobilien vertritt. Die FHLMC garantiert die rechtzeitige Zahlung von Zinsen und den endgültigen Kapitaleinzug. PCs genießen jedoch nicht die vollumfängliche Unterstützung der US-Regierung.

Im Juni 2019 begannen die FNMA und die FHLMC im Rahmen der Single Security Initiative, anstelle ihrer derzeit angebotenen TBA-fähigen Wertpapiere Uniform Mortgage-Backed Securities auszugeben (die „Single Security Initiative“). Die Single Security Initiative zielt darauf ab, die Liquidität des TBA-Markts insgesamt zu unterstützen und gleicht die Merkmale von FNMA- und FHLMC-Zertifikaten an. Welche langfristigen Auswirkungen die Single Security Initiative auf den Markt für TBA und andere hypothekenbesicherte Wertpapiere haben wird, ist ungewiss.

Roll-Timing-Strategien können eingesetzt werden, wenn ein Fonds versucht, den Ablauf oder die Fälligkeit einer Position wie etwa einer TBA-Transaktion auf einen Basiswert zu verlängern, indem er die Position vor ihrem Ablauf schließt und eine neue Position in Bezug auf denselben Basiswert eröffnet, die ein späteres Ablaufdatum hat. Ge- und verkaufte TBA-Wertpapiere werden im Finanzstatus jeweils als Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Börsennotierte Immobilienfonds („REITs“) Bestimmte Fonds können in REITs anlegen. REITs sind gepoolte Anlagevehikel, die ertragbringende Immobilien besitzen und in der Regel auch betreiben. Wenn ein REIT bestimmte Anforderungen erfüllt, unter anderem dass er im Wesentlichen seine gesamten steuerpflichtigen Erträge (außer Nettokapitalgewinnen) an die Anteilinhaber ausschüttet, ist er im Hinblick auf die an Anteilinhaber ausgeschütteten Erträge nicht steuerpflichtig. Von REITs erhaltene Ausschüttungen können als Ertrag, Kapitalgewinn oder Kapitalrückführung eingestuft werden. Eine Kapitalrückführung wird vom Fonds als Minderung der Kostenbasis seiner Anlage im REIT erfasst. Für REITs fallen Verwaltungsgebühren und andere Aufwendungen an, so dass die Fonds, in dem Ausmaß, in dem sie in REITs anlegen, ihren jeweiligen Anteil an den Kosten für den Betrieb der REITs tragen.

Eingeschränkte Wertpapiere Bestimmte Fonds können in Wertpapieren anlegen, die rechtlichen oder vertraglichen Wiederverkaufseinschränkungen unterliegen. Sie dürfen im Allgemeinen privat verkauft werden, müssen aber vor dem Verkauf an die Öffentlichkeit eingetragen oder von einer solchen Eintragung befreit werden. Privat platzierte Wertpapiere gelten allgemein als beschränkt handelbar. Der Verkauf von eingeschränkten Wertpapieren kann zeitaufwändige Verhandlungen sowie Aufwendungen beinhalten und der sofortige Verkauf zu einem akzeptablen Kurs kann schwierig zu erzielen sein. Zum 31. Dezember 2025 von den Fonds gehaltene beschränkt handelbare Wertpapiere werden in den Erläuterungen zur Aufstellung der Wertpapieranlagen offengelegt.

Transaktionen mit Emissionstermin Bestimmte Fonds dürfen Wertpapiere auf Basis „per Emissionstermin“ erwerben oder verkaufen. Diese Transaktionen erfolgen bedingt, da ein Wertpapier, obwohl genehmigt, sich noch nicht auf dem Markt befindet. Transaktionen zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren auf Basis „per Emissionstermin“ beinhalten eine Verpflichtung des Fonds, Wertpapiere zu einem vorab bestimmten Preis bzw. einer vorab bestimmten Rendite bei Zahlung und Lieferung außerhalb des üblichen Abrechnungszeitraums zu erwerben oder zu verkaufen. Ein Fonds darf Wertpapiere auf Basis „per Emission“ verkaufen, bevor diese ausgehändigt werden, was zu einem realisierten Kapitalgewinn oder -verlust führen kann.

Unbefristete Anleihen Bestimmte Fonds können in unbefristeten Anleihen anlegen. Unbefristete Anleihen sind festverzinsliche Wertpapiere ohne Fälligkeitstermin, die jedoch auf Dauer einen Kupon zahlen (ohne angegebenen End- oder Fälligkeitstermin). Im Gegensatz zu typischen festverzinslichen Wertpapieren besteht für unbefristete Anleihen keine Verpflichtung, das Kapital zurückzuzahlen. Die Kuponzahlungen sind hingegen verpflichtend. Während unbefristete Anleihen keinen Fälligkeitstermin aufweisen, können sie ein Kündigungsdatum haben, an dem die Unbefristetheit wegfällt und der Emittent den erhaltenen Kapitalbetrag am angegebenen Kündigungstermin zurückzahlen kann. Außerdem kann eine unbefristete Anleihe zusätzliche Merkmale haben, beispielsweise Zinserhöhungen an regelmäßigen Terminen oder eine Erhöhung an einem vorab festgelegten Zeitpunkt in der Zukunft.

Optionsscheine sind Wertpapiere, die in der Regel zusammen mit einem Schuldtitel oder einem Vorzugswertpapier ausgegeben werden und die dem Inhaber das Recht geben, eine anteilige Menge an Stammaktien zu einem festgelegten Preis zu kaufen. Optionsscheine haben in der Regel eine Laufzeit in Jahren und berechnen den Inhaber zum Kauf von Stammaktien eines Unternehmens zu einem Preis, der in der Regel über dem Marktpreis zum Zeitpunkt der Ausgabe des Optionsscheins liegt. Optionsscheine können mit höheren Risiken verbunden sein als bestimmte andere Arten von Anlagen. Optionsscheine verbrieften in der Regel nicht das Recht, Dividenden zu erhalten oder Stimmrechte in Bezug auf die zugrunde liegenden Wertpapiere auszuüben, und sie stellen keine Rechte an den Vermögenswerten des Emittenten dar. Darüber hinaus ändert sich ihr Wert nicht notwendigerweise mit dem Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere und sie verlieren ihren Wert, wenn sie nicht am oder vor ihrem Ablaufdatum ausgeübt werden.

Wenn der Marktpreis der zugrunde liegenden Aktie den Ausübungspreis während der Laufzeit des Optionsscheins nicht übersteigt, verfällt der Optionsschein wertlos. Optionsscheine können den potenziellen Gewinn oder Verlust, der aus der Anlage realisiert werden kann, im Vergleich zur Anlage desselben Betrags in den zugrunde liegenden Wertpapieren erhöhen. Gleichmaßen kann der prozentuale Anstieg oder Rückgang des Wertes eines Aktienoptionsscheins größer sein als der prozentuale Anstieg oder Rückgang des Wertes der zugrunde liegenden Stammaktie. Optionsscheine können sich auf den Kauf von Aktien oder Schuldtiteln beziehen. Schuldtitel mit Optionsscheinen zum Kauf von Aktienwerten weisen viele Merkmale von wandelbaren Wertpapieren auf, und ihre Preise können bis zu einem gewissen Grad die Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktie widerspiegeln. Schuldtitel können auch mit Optionsscheinen zum Kauf zusätzlicher Schuldtitel mit gleichem Kupon ausgegeben werden. Ein Rückgang der Zinssätze würde es dem Portfolio ermöglichen, diese Optionsscheine mit Gewinn zu verkaufen. Steigen die Zinssätze, verfallen diese Optionsscheine in der Regel wertlos.

5. KREDITE UND ANDERE FINANZIERUNGSTRANSAKTIONEN

Die Fonds dürfen die nachfolgend beschriebenen Kredite und Finanzierungstransaktionen abschließen, sofern dies gemäß der Anlagepolitik des jeweiligen Fonds zulässig ist.

Die folgenden Angaben enthalten Informationen zur Fähigkeit der Fonds, Barmittel oder Wertpapiere gemäß den maßgeblichen Zentralbankvorschriften und dem Verkaufsprospekt zu verleihen oder zu leihen, soweit dies gemäß ihren Anlagezielen und ihrer Anlagepolitik zulässig ist, sowie vorbehaltlich der von der Zentralbank jeweils festgelegten Grenzen und der Bestimmungen des Verkaufsprospekts. Dies kann als Kredite oder Finanzierungstransaktionen der Fonds betrachtet werden. Nachfolgend ist beschrieben, wo diese Instrumente in den Abschlüssen der Fonds zu finden sind:

(a) Pensionsgeschäfte

Bestimmte Fonds dürfen Pensionsgeschäfte eingehen. Bei einem typischen Pensionsgeschäft nimmt der Fonds einen Basisschuldtitel (Sicherheit) vorbehaltlich der Verpflichtung des Verkäufers zum Rückkauf und des Fonds zum Weiterverkauf der Verbindlichkeit zu einem vereinbarten Preis und Zeitpunkt in Besitz. Bei einem Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit gibt es keinen vorab festgelegten Rückkauftermin und das Geschäft kann jederzeit vom Fonds oder von der Gegenpartei gekündigt werden. Die zugrunde liegenden Wertpapiere für alle Pensionsgeschäfte werden von der Depotbank eines Fonds oder von bestimmten Unterdepotbanken (im Falle von Tri-Party-Repos) gehalten und in bestimmten Fällen von der Gegenpartei verwahrt. Der Marktwert der Sicherheit muss jederzeit dem Gesamtbetrag der Rückkaufverbindlichkeiten einschließlich Zinsen entsprechen oder höher sein als dieser Gesamtbetrag. Pensionsgeschäfte, einschließlich angefallener Zinsen, sind im Finanzstatus enthalten. Zinseinkünfte werden in der Betriebsergebnisrechnung als Bestandteil der Zinserträge erfasst. In Zeiträumen mit erhöhtem Bedarf an Sicherheiten muss ein Fonds eventuell eine Gebühr für den Erhalt von Sicherheiten bezahlen, was zu Zinsaufwendungen für den Fonds führen kann.

(b) Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Bestimmte Fonds dürfen umgekehrte Pensionsgeschäfte eingehen. Bei einem umgekehrten Pensionsgeschäft übergibt ein Fonds einem Finanzinstitut, dem Kontrahenten, ein Wertpapier im Gegenzug für Barmittel, mit einer gleichzeitigen Vereinbarung zum Rückkauf desselben oder im Wesentlichen desselben Wertpapiers zu einem vereinbarten Preis und Datum. Bei einem umgekehrten Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit gibt es keinen vorab festgelegten Rückkauftermin und das Geschäft kann jederzeit vom Fonds oder von der Gegenpartei gekündigt werden. Der Fonds ist zum Erhalt etwaiger Kapital- und Zinszahlungen berechtigt, die auf das Wertpapier, das an den Kontrahenten während der Laufzeit der Vereinbarung geliefert wurde, vorgenommen wurden. Barmittel, die für gelieferte Wertpapiere ausbezahlt wurden, zuzüglich aufgelaufener Zinszahlungen, die von einem Fonds an Kontrahenten vorzunehmen sind, werden im Finanzstatus als Verbindlichkeit ausgewiesen. Vom Fonds an Kontrahenten vorgenommene Zinszahlungen werden in der Betriebsergebnisrechnung als Bestandteil der Zinsaufwendungen erfasst. In Zeiträumen mit erhöhtem Bedarf an Sicherheiten kann ein Fonds eventuell eine Gebühr für den Einsatz des Wertpapiers durch den Kontrahenten erhalten, was zu Zinseinkünften für den Fonds führen kann. Ein Fonds stellt von den Anlageberatungsgesellschaften oder anderweitig für liquide Vermögenswerte zurück, die dazu bestimmt sind, die Verpflichtung aus einem umgekehrten Pensionsgeschäft zu erfüllen.

(c) Leerverkäufe

Bestimmte Fonds dürfen Leerverkaufs-Transaktionen tätigen. Ein Leerverkauf ist eine Transaktion, bei der ein Fonds Wertpapiere, die nicht in seinem Besitz sind, im Vorgriff auf einen Rückgang des beizulegenden Zeitwerts der Wertpapiere verkaufen kann. In einem Leerverkauf veräußerte Wertpapiere und gegebenenfalls auf diese zahlbare

Zinsen werden im Finanzstatus als Verbindlichkeit wiedergegeben. Ein Fonds ist verpflichtet, die Wertpapiere zum Zeitpunkt der Glattstellung der Short Position zum Handelspreis zu liefern. Während die etwaigen Verluste aus einem Leerverkauf unbegrenzt sein können, können die Verluste aus den Käufen die Höhe des angelegten Gesamtbetrags nicht übersteigen.

(d) Sale-Buybacks

Bestimmte Fonds können Finanzierungsgeschäfte eingehen, die als „Sale-Buybacks“ (Verkäufe-Rückkäufe) bezeichnet werden. Ein Sale-Buyback-Geschäft (Rückkauf-Finanzierung) besteht aus dem Verkauf eines Wertpapiers durch einen Fonds an ein Finanzinstitut, den Kontrahenten, mit einer gleichzeitigen Vereinbarung zum Rückkauf desselben oder im wesentlichen desselben Wertpapiers zu einem vereinbarten Preis und an einem vereinbarten Datum. Ein Fonds ist nicht zum Erhalt von Kapital- und Zinszahlungen berechtigt, die auf das Wertpapier, das an den Kontrahenten während der Laufzeit der Vereinbarung verkauft wurde, vorgenommen wurden. Die vereinbarten Erlöse für Wertpapiere, die von einem Fonds zurückzukaufen sind, werden im Finanzstatus als Verbindlichkeit ausgewiesen. Ein Fonds weist Nettoerträge aufgrund eines Preisunterschieds zwischen dem für das übertragene Wertpapier erhaltenen Preis und dem vereinbarten Rückkaufpreis aus. Dies wird allgemein als „Preisrückgang“ bezeichnet. Ein Preisrückgang besteht aus (i) den entfallenen etwaigen Zins- und inflationären Ertragsberichtigungen, die ein Fonds ansonsten erhalten hätte, wenn das Wertpapier nicht verkauft worden wäre, und (ii) den zwischen einem Fonds und dem Kontrahenten vereinbarten Finanzierungsbedingungen. Die etwaigen entfallenen Zins- und inflationären Ertragsberichtigungen werden in der Betriebsergebnisrechnung als Bestandteile des Zinsertrags ausgewiesen. Von einem Fonds an Kontrahenten aufgrund von ausgehandelten Finanzierungsbedingungen vorgenommene Zinszahlungen werden in der Betriebsergebnisrechnung als Bestandteil der Zinsaufwendungen erfasst. In Zeiträumen mit erhöhtem Bedarf an Sicherheiten kann ein Fonds eventuell eine Gebühr für den Einsatz des Wertpapiers durch den Kontrahenten erhalten, was zu Zinseinkünften für den Fonds führen kann. Ein Fonds stellt von den Anlageberatungsgesellschaften oder anderweitig für liquide erklärte Vermögenswerte zurück, die dazu bestimmt sind, die Verpflichtung aus Sale-Buyback-Geschäften zu erfüllen.

6. FINANZDERIVATE

Die folgenden Offenlegungen enthalten Informationen darüber, wie und warum die Fonds Finanzderivate einsetzen, und wie Finanzderivate die finanzielle Lage, das Ergebnis der Geschäftstätigkeit und die Kapitalflüsse der Fonds beeinflussen. Die zum Ende des Geschäftsjahres ausstehenden Finanzderivate, wie sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen erfasst werden, und die Beträge der realisierten und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Finanzderivaten während des Geschäftsjahres, wie sie in der Betriebsergebnisrechnung erfasst werden, dienen als Indikatoren für den Umfang der Finanzderivataktivitäten für die Fonds.

(a) Devisenterminkontrakte

Bestimmte Fonds dürfen Devisenterminkontrakte in Verbindung mit der Abrechnung geplanter Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren eingehen, um Währungsrisiken, die mit einigen oder allen Wertpapieren eines Fonds verbunden sind, abzusichern oder als Teil der Anlagestrategie. Ein Devisenterminkontrakt ist ein Vertrag zwischen zwei Parteien über den Kauf und Verkauf einer Währung zu einem bestimmten Kurs zu einem zukünftigen Zeitpunkt. Der Marktwert eines Devisenterminkontrakts schwankt mit den Änderungen der Wechselkurse. Devisenterminkontrakte werden täglich zum letzten Börsenkurs bewertet, und die Wertänderung wird vom Fonds als nicht realisierter Gewinn oder Verlust erfasst. Realisierte Gewinne oder Verluste entsprechen dem Unterschied zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung und werden mit Lieferung oder Erhalt der Währung erfasst. Diese Kontrakte können mit Marktrisiken verbunden sein, die über den nicht realisierten Gewinn oder Verlust hinausgehen, die im Finanzstatus wiedergegeben werden. Zusätzlich kann ein Fonds Risiken ausgesetzt sein, wenn die Kontrahenten nicht in der Lage sind, die Vertragsbedingungen zu erfüllen, oder wenn sich der Wert der Währung gegenüber der Funktionswährung nachteilig ändert. Um dieses Risiko zu vermindern, können Barmittel oder Wertpapiere gemäß dem Bestimmungen der zugrunde liegenden Verträge als Sicherheiten ausgetauscht werden.

Bestimmte Fonds, die über eine abgesicherte Klasse verfügen, gehen Devisenterminkontrakte ein, die dazu bestimmt sind, den Absicherungseffekt auf Fondsebene glattzustellen, damit sich die abgesicherte Klasse weiter an anderen Währungen als der Funktionswährung beteiligen kann. Es kann nicht garantiert werden, dass diese klassenspezifischen Devisenterminkontrakte erfolgreich sein werden.

Bei Absicherungen von Anteilsklassen werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne oder Verluste ausschließlich den betreffenden Anteilsklassen zugeordnet. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind als Bestandteil der Finanzderivate im Finanzstatus ausgewiesen. Im Zusammenhang mit diesen Verträgen können Wertpapiere in Übereinstimmung mit den Bedingungen der jeweiligen Verträge zu Sicherheiten bestimmt werden.

(b) Terminkontrakte

Bestimmte Fonds dürfen Terminkontrakte abschließen. Ein Fonds kann Terminkontrakte verwenden, um sein Risiko an den Wertpapiermärkten oder gegenüber Schwankungen der Zinssätze und Währungskurse zu verwalten. Die Hauptrisiken in Verbindung mit dem Einsatz von Terminkontrakten sind die unvollständige Korrelation zwischen der Veränderung des Marktwertes der von einem Fonds gehaltenen Wertpapiere und den Preisen von Terminkontrakten sowie die Möglichkeit eines illiquiden Marktes. Terminkontrakte werden auf der Basis ihrer täglich festgestellten Abrechnungskurse bewertet. Beim Abschluss eines Terminkontrakts muss ein Fonds bei seinem Terminhändler einen Geldbetrag, US-Regierungs- und Behördenanleihen oder ausgewählte Staatsanleihen in Übereinstimmung mit den ursprünglichen erforderlichen Einschüssen des Händlers oder der Börse hinterlegen. Terminkontrakte werden täglich zum letzten Börsenkurs bewertet, und auf Basis dieser Bewegungen der Preise der Kontrakte kann der Fonds eine entsprechende Forderung oder Verbindlichkeit für die Wertänderung stellen bzw. einziehen („Marge für Finanzderivate“). Gewinne oder Verluste werden erfasst, gelten jedoch nicht als realisiert, bis die Kontrakte auslaufen oder glattgestellt werden. Terminkontrakte beinhalten in unterschiedlichem Maße Verlustrisiken, die über die im Finanzstatus ausgewiesene Marge für Finanzderivate hinausgehen.

(c) Terminkontrakte

Bestimmte Fonds können Optionen verkaufen oder kaufen, um Renditen zu erhöhen oder um eine bestehende Position oder zukünftige Anlage abzusichern. Ein Fonds darf Kauf- und Verkaufsoptionen auf Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente verkaufen, die sich in seinem Besitz befinden oder in die er anlegen darf. Der Verkauf von Verkaufsoptionen neigt dazu, das Risiko für einen Fonds aus dem zugrunde liegenden Instrument zu erhöhen. Der Verkauf von Kaufoptionen neigt dazu, das Risiko für einen Fonds aus dem zugrunde liegenden Instrument zu senken. Veräußert ein Fonds eine Kauf- oder Verkaufsoption, dann erfasst er einen Betrag, der der erhaltenen Prämie entspricht, als Verbindlichkeit und bewertet diese zum letzten Börsenkurs, um den aktuellen Wert der verkauften Option wiederzugeben. Diese Verbindlichkeiten sind im Finanzstatus enthalten. Erhaltene Prämien aus dem Verkauf von Optionen, die auslaufen, werden als realisierte Gewinne erfasst. Erhaltene Prämien aus dem Verkauf von Optionen, die ausgeübt oder glattgestellt werden, sind den Erlösen hinzuzurechnen oder gegen die aus den zugrunde liegenden Futures, Swaps, Wertpapieren oder Währungstransaktionen gezahlten Beträge aufzurechnen, um den realisierten Gewinn oder Verlust zu bestimmen. Bestimmte Optionen dürfen mit Prämien ausgegeben werden, die zu einem späteren Zeitpunkt festgelegt werden. Die Prämien für diese Optionen basieren auf implizierten Volatilitätsparametern zu bestimmten Bedingungen. Ein Fonds, der eine Option veräußert, hat keine Kontrolle darüber, ob das Basisinstrument verkauft (Call) oder gekauft (Put) wird, und im Ergebnis trägt er das Marktrisiko einer ungünstigen Kursänderung des Instruments, das der Verkaufsoption zugrunde liegt. Es besteht das Risiko, dass sich der Fonds aufgrund eines illiquiden Marktes eventuell nicht in der Lage sieht, die Transaktion glattzustellen.

Ein Fonds darf ebenfalls Verkaufs- und Kauf-Optionen erwerben. Der Kauf von Verkaufsoptionen neigt dazu, das Fondsrisiko gegenüber den zugrunde liegenden Instrumenten zu erhöhen. Der Kauf von Kaufoptionen neigt dazu, das Fondsrisiko gegenüber den zugrunde liegenden Instrumenten zu senken. Ein Fonds zahlt eine Prämie, die ergebniswirksam zum Marktwert als Finanzvermögen in den Finanzstatus einfließt, und später neu bewertet wird, um den aktuellen Wert der Option wiederzugeben. Gezahlte Prämien für den Kauf von Optionen, die auslaufen, werden als realisierte Verluste verbucht. Bestimmte Optionen dürfen mit Prämien erworben werden, die zu einem späteren Zeitpunkt festgelegt werden. Die Prämien für diese Optionen basieren auf implizierten Volatilitätsparametern zu bestimmten Bedingungen. Das mit dem Kauf von Verkaufs- und Kaufoptionen verbundene Risiko beschränkt sich auf die gezahlte Prämie. Gezahlte Prämien aus dem Kauf von Optionen, die ausgeübt oder glattgestellt werden, sind den gezahlten Beträgen hinzuzufügen oder gegen die Erlöse aus dem Basisanlagegeschäft aufzurechnen, um den realisierten Gewinn oder Verlust bei Ausführung der zugrunde liegenden Transaktion zu bestimmen.

Credit Default Swaptions Bestimmte Fonds können Credit Default Swaptions kaufen oder verkaufen, um eine Absicherung des Kreditrisikos einer Anlage zu erreichen, ohne sich dem Basiswert gegenüber zu verpflichten. Eine Credit Default Swaption ist eine Option zum Verkauf oder Kauf von Kreditschutz für einen bestimmten Referenzwert durch Abschluss eines vordefinierten Swaps zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt.

Devisenoptionen Bestimmte Fonds können Devisenoptionen verkaufen oder kaufen. Durch den Verkauf oder Kauf von Devisenoptionen erhält ein Fonds das Recht, ist jedoch nicht verpflichtet, die festgelegten Devisenbeträge zu einem Wechselkurs zu kaufen oder zu verkaufen, der zu einem bestimmten Datum geltend gemacht werden kann. Diese Optionen können als Kauf- oder Verkaufsdeckungsgeschäft gegen mögliche Schwankungen der Wechselkurse oder zum Aufbau eines Engagements in Devisen dienen.

Inflation-Capped Options Bestimmte Fonds können Inflation-Capped Options kaufen oder verkaufen, um die Renditen zum Zwecke von Absicherungsmöglichkeiten zu erhöhen. Veräußert ein Fonds eine Inflation-Capped Option, dann erfasst er einen Betrag, der der erhaltenen Prämie entspricht, als Verbindlichkeit und bewertet diese zum letzten Börsenkurs, um den aktuellen Wert der verkauften Option wiederzugeben. Kauft ein Fonds eine Inflation-Capped Option, bezahlt der Fonds eine Prämie, die als Vermögenswert ausgewiesen und dann zum letzten Börsenkurs bewertet wird, um den aktuellen Wert der Option wiederzugeben. Der Kauf von Inflation-Capped Options soll einen Fonds vor Inflationserosion über einem bestimmten Satz aus einer bestimmten angenommenen Beteiligung schützen. Zum Schutz von Anlagen in inflationsgekoppelten Produkten kann eine Untergrenze (Floor) verwendet werden.

Interest Rate-Capped Options Bestimmte Fonds können Interest Rate-Capped Options kaufen oder verkaufen, um die Renditen zum Zwecke von Absicherungsmöglichkeiten zu erhöhen. Veräußert ein Fonds eine Interest Rate-Capped Option, dann erfasst er einen Betrag, der der erhaltenen Prämie entspricht, als Verbindlichkeit und bewertet diese zum letzten Börsenkurs, um den aktuellen Wert der verkauften Option wiederzugeben. Kauft ein Fonds eine Interest Rate-Capped Option, bezahlt der Fonds eine Prämie, die als Vermögenswert ausgewiesen und dann zum letzten Börsenkurs bewertet wird, um den aktuellen Wert der Option wiederzugeben. Der Kauf von Interest Rate-Capped Options soll einen Fonds vor dem Risiko variabler Zinssätze oberhalb eines bestimmten Satzes aus einer bestimmten angenommenen Beteiligung schützen. Zum Schutz von Anlagen in zinsgekoppelten Produkten kann eine Untergrenze (Floor) verwendet werden.

Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte Bestimmte Fonds können Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte („Futures Option“) kaufen oder verkaufen, um eine vorhandene Position oder künftige Investments abzusichern, zu Spekulationszwecken oder zur Verwaltung des Risikos im Zusammenhang mit Marktschwankungen. Eine Futures Option ist ein Optionskontrakt, dessen Basiswert ein einziger Futures-Kontrakt ist.

Optionen auf Rohstoffterminkontrakte Bestimmte Fonds können Optionen auf Rohstoffterminkontrakte („Rohstoffoptionen“) verkaufen oder kaufen. Der Basiswert für die Rohstoffoption ist nicht der Rohstoff selbst, sondern vielmehr ein Terminkontrakt auf den Rohstoff. Zur Ausübung einer Rohstoffoption gehört nicht die tatsächliche Lieferung des zugrunde liegenden Rohstoffs, sondern vielmehr die Zahlung des Differenzbetrags zwischen dem aktuellen Marktwert des zugrunde liegenden Futures Contract und dem Ausübungskurs direkt auf das Verwahrstellenkonto eines Fonds. Bei Optionen, die „im Geld“ sind, wird ein Fonds normalerweise die Position ausgleichen, anstatt die Option auszuüben, um den Restzeitwert zu wahren.

Barriere-Optionen Bestimmte Fonds können eine Vielzahl von Optionen mit nicht standardmäßigen Auszahlungsstrukturen oder anderen Merkmalen („Barriere-Optionen“) verkaufen oder kaufen. Barriere-Optionen werden allgemein außerbörslich gehandelt. Ein Fonds kann in verschiedene Arten von Barriere-Optionen investieren, unter anderem auch in Down-and-in- sowie in Up-and-in-Optionen. Down-and-in- und Up-and-in-Optionen sind standardmäßigen Optionen ähnlich. Der wesentliche Unterschied besteht darin, dass die Option für den Käufer der Option wertlos ausläuft, wenn der Kurs des zugrunde liegenden Instruments vor dem Ablaufdatum der Option einen bestimmten Barriere-Kurs erreicht bzw. nicht erreicht.

Zins-Swaptions Bestimmte Fonds können Zins-Swaptions eingehen, wobei es sich um Optionen zum Abschluss vordefinierter Swap-Vereinbarungen zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt handelt oder eine bestehende Swap-Vereinbarung kürzen, verlängern, stornieren oder anderweitig ändern. Der Verkäufer der Swaption wird bei Ausübung durch die Käufer zum Kontrahenten des Swaps. Aus der Zinsswaption geht hervor, ob der Käufer der Swaption bei Ausübung ein Empfänger eines festen Zinssatzes ist oder einen festen Zinssatz bezahlt.

Optionen auf Wertpapiere Bestimmte Fonds können Optionen auf Wertpapiere verkaufen oder kaufen, um Renditen zu erhöhen oder um eine bestehende Position oder zukünftige Anlage abzusichern. Eine Option auf ein Wertpapier verwendet ein bestimmtes Wertpapier als Basiswert für den Optionskontrakt.

Straddle-Optionen Bestimmte Fonds können verschiedene Formen von Straddle-Optionen („Straddle“) verwenden. Bei einem Straddle handelt es sich um eine Anlagestrategie, die Kombinationen aus Optionen einsetzt, die es dem Fonds ermöglichen, auf der Basis zukünftiger Preisschwankungen (nach oben oder unten) des zugrunde liegenden Wertpapiers zu profitieren. Ein verkaufter Straddle umfasst den gleichzeitigen Verkauf einer Kaufoption und einer Verkaufsoption auf dasselbe Wertpapier zum selben Ausübungskurs und mit demselben Verfallsdatum. Der verkaufte Straddle erhöht sich im Wert, wenn der Preis des Basiswerts vor dem Verfallsdatum nur geringfügig schwankt.

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

Ein gekaufter Straddle umfasst den gleichzeitigen Kauf einer Kaufoption und einer Verkaufsoption auf dasselbe Wertpapier zum selben Ausübungskurs und mit demselben Verfallsdatum. Der gekaufte Straddle erhöht sich im Wert, wenn der Preis des Basiswerts ungeachtet der Richtung vor dem Verfalldatum stark schwankt.

(d) Swaps

Bestimmte Fonds dürfen in Swaps anlegen. Swaps sind bilateral verhandelte Vereinbarungen zwischen einem Fonds und einem Kontrahenten, um Anlagekapitalflüsse, Vermögenswerte, Devisen oder marktgebundene Erträge zu bestimmten, zukünftigen Intervallen zu wechseln oder zu tauschen. Swap-Vereinbarungen können privat im Freiverkehr verhandelt („OTC-Swaps“) oder über eine dritte Partei, die als zentrale Gegenpartei oder Clearingorganisation für Derivate bezeichnet wird, abgerechnet werden („zentral abgerechnete Swaps“). Ein Fonds darf Asset-Swaps, Credit Default Swaps, Cross Currency Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps, Variance Swaps sowie andere Arten von Swaps eingehen, um sein Kredit-, Währungs-, Zins-, Rohstoff-, Aktien- und Inflationsrisiko zu verwalten. In Verbindung mit diesen Vereinbarungen können Wertpapiere oder Barmittel in Übereinstimmung mit den Bedingungen des jeweiligen Swaps zu Sicherheiten oder Hinterlegungssummen bestimmt werden, um bei Säumnis oder Konkurs/Insolvenz auf werthaltige Vermögenswerte zurückgreifen zu können.

Zentral abgerechnete Swaps werden täglich an den Marktwert angepasst. Hierbei werden Bewertungen angesetzt, die gemäß dem zugrunde liegenden Kontrakt oder gemäß den Anforderungen der zentralen Gegenpartei bzw. der Clearingorganisation für Derivate ermittelt werden. Änderungen des Marktwerts werden, falls vorhanden, in der Betriebsergebnisrechnung als Nettoänderung der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) erfasst. Tägliche Änderungen bei der Bewertung zentral abgerechneter Swaps („Swap Variation Margin“), falls vorhanden, werden im Finanzstatus als Forderung oder Verbindlichkeit aus Wertänderungen ausgewiesen. Zu Beginn des Berichtszeitraums erhaltene oder geleistete Zahlungen aus zentral abgerechneten Swaps und OTC-Swaps werden als solche im Finanzstatus ausgewiesen und repräsentieren Prämien, die bei Abschluss des Swaps als Ausgleich für Differenzen zwischen den vereinbarten Bedingungen des Swaps und den vorherrschenden Marktbedingungen (Kreditspreads, Wechselkurse, Zinssätze und andere relevante Faktoren) gezahlt oder vereinnahmt wurden. Erhaltene (gezahlte) Abschlussprämien werden anfänglich als Verbindlichkeiten (Vermögenswerte) verbucht und anschließend zum letzten Börsenkurs bewertet, um den aktuellen Wert des Swaps wiederzugeben. Diese Abschlussprämien werden bei Beendigung oder Fälligkeit des Swaps in der Betriebsergebnisrechnung als realisierte Gewinne oder Verluste ausgewiesen. Bei Beendigung eines Swaps erhaltene oder geleistete Liquidierungszahlungen werden in der Betriebsergebnisrechnung als realisierter Gewinn oder Verlust erfasst. Vom Fonds regelmäßige erhaltene oder geleistete Nettoszahlungen werden als Teil der realisierten Gewinne oder Verluste in die Betriebsergebnisrechnung einbezogen.

Zur Anwendung bestimmter Anlagerichtlinien und -beschränkungen des Fonds können Swaps wie andere derivative Instrumente vom Fonds zum Marktwert, zum Nennwert oder zum vollständigen Engagementwert bewertet werden. Im Fall eines Credit Default Swap bewertet der Fonds den Credit Default Swap bei der Anwendung bestimmter Anlagerichtlinien und -beschränkungen des Fonds zum Nennwert bzw. zum vollständigen Engagementwert (d. h. mit der Summe aus dem Nennbetrag für den Kontrakt und dem Marktwert). Für die Anwendung bestimmter sonstiger Anlagerichtlinien und -beschränkungen des Fonds kann er den Credit Default Swap jedoch zum Marktwert bewerten. So kann ein Fonds Credit Default Swaps beispielsweise für Zwecke seiner (gegebenenfalls geltenden) Richtlinien hinsichtlich der Kreditqualität zum vollständigen Engagementwert bewerten, da dieser Wert das tatsächliche wirtschaftliche Engagement des Fonds während der Laufzeit des Credit Default Swaps darstellt. In diesem Zusammenhang können sowohl der Nennbetrag als auch der Marktwert positiv oder negativ sein - je nachdem, ob der Fonds Schutz über den Credit Default Swap verkauft oder kauft. Die Art und Weise, in der bestimmte Wertpapiere oder sonstige Instrumente vom Fonds zur Anwendung von Anlagerichtlinien und -beschränkungen bewertet werden, kann von der Art und Weise abweichen, in der diese Anlagen von anderen Arten von Anlegern bewertet werden.

Der Abschluss dieser Vereinbarungen umfasst in unterschiedlichem Ausmaß Elemente von Zins-, Kredit-, Markt- und Dokumentationsrisiken enthalten, die über den im Finanzstatus enthaltenen Umfang hinausgehen. Diese Risiken beinhalten die Möglichkeit, dass kein liquider Markt für diese Vereinbarungen existiert, dass der Kontrahent dieser Vereinbarungen seinen Pflichten nicht nachkommt oder die Vertragsbedingungen anders auslegt und dass ungünstige Zinsentwicklungen auftreten können.

Das maximale Verlustrisiko eines Fonds aus dem Kontrahentenkreditrisiko entspricht dem diskontierten Nettowert der während der Vertragsrestlaufzeit vom Kontrahenten zu erhaltenden Kapitalflüsse, falls dieser Betrag positiv ist. Das Risiko wird von einer Rahmenaufrechnungsvereinbarung zwischen einem Fonds und dem Kontrahenten abgeschwächt, sowie durch die Stellung von Sicherheiten für einen Fonds, um das Kontrahentenrisiko eines Fonds abzudecken.

Korrelationsswaps Bestimmte Fonds dürfen in Korrelationsswaps anlegen, um Engagements in die Basisreferenzwerte einzugehen oder die damit verbundenen Risiken zu reduzieren. Bei Korrelationsswaps vereinbaren zwei Parteien den Tausch von Kapitalflüssen auf Basis der gemessenen Korrelation bestimmter Basisreferenzwerte. Eine Partei stimmt zu, eine „feste Zinszahlung“ oder eine Zahlung zum Ausübungskurs für den „variablen Zinssatz“ oder die realisierte Kurskorrelation des Basisvermögenswerts gegenüber dem Nennbetrag zu tauschen. Bei Auflegung wird der Ausübungskurs allgemein so gewählt, dass der Marktwert des Swaps bei Null liegt. Zum Fälligkeitsdatum wird ein Nettokapitalfluss getauscht, wobei der Auszahlungsbetrag der Differenz zwischen der realisierten Kurskorrelation des Basisvermögenswerts und dem Ausübungskurs multipliziert mit dem Nennbetrag entspricht. Als Empfänger der Kurskorrelation mit fester Zinszahlung würde der Fonds den Auszahlungsbetrag erhalten, wenn die realisierte Kurskorrelation des Basisvermögenswerts unter dem Ausübungskurs liegt und würde den Auszahlungsbetrag schulden, wenn die Korrelation über dem Ausübungskurs liegt. Als Zahler der Kurskorrelation mit fester Zinszahlung würde der Fonds den Auszahlungsbetrag schulden, wenn die realisierte Kurskorrelation des Basisvermögenswerts unter dem Ausübungskurs liegt und würde den Auszahlungsbetrag erhalten, wenn die Korrelation über dem Ausübungskurs liegt. Diese Art von Vereinbarung ist im Grunde ein Terminkontrakt auf die zukünftig realisierte Kurskorrelation des Basisvermögenswerts.

Credit Default Swaps Bestimmte Fonds dürfen Credit Default Swaps auf Unternehmensanleihen, Darlehen, Staatsanleihen, US-Kommunalanleihen oder US-Schatzpapiere zur Absicherung gegen den Zahlungsausfall von Emittenten einsetzen (d. h. um das Risiko zu senken, wenn ein Fonds Beteiligungen an der Referenzobligation besitzt oder ihrem Risiko ausgesetzt ist) oder um eine aktive Long- oder Short-Position in Bezug auf die Wahrscheinlichkeit des Verzugs eines bestimmten Emittenten einzugehen. Bei Credit Default Swaps nimmt eine Partei (der „Sicherungsnehmer“) eine Reihe von Zahlungen an eine andere Partei (der „Sicherungsgeber“) gegen das Recht vor, einen bestimmten Ertrag zu erhalten, wenn es bei der Referenzeinheit, der referenzierten Obligation oder dem referenzierten Index, wie im jeweiligen Swap angegeben, zu einem bestimmten Kreditereignis kommt. Als Sicherungsgebern in Credit Default Swaps erhält der Fonds gewöhnlich vom Sicherungsnehmer einen festen Einkommenssatz während der Laufzeit des Swaps, vorausgesetzt, es tritt kein Kreditereignis ein. Als Verkäufer würde ein Fonds seinem Portfolio effektiv Fremdfinanzierung hinzufügen, da zusätzlich zu seinen Gesamtvermögenswerten der Fonds dem Anlagerisiko auf den Nennbetrag des Swaps unterliegen würde.

Tritt der Fonds als Sicherungsgeber auf und tritt ein Kreditereignis ein, das in den Bedingungen dieses bestimmten Swaps festgelegt ist, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag bis zum Nominalwert des Swaps und übernimmt, in bestimmten Fällen, das Liefern der referenzierten Verbindlichkeit, einer anderen zu liefernden Obligation oder des Basiswertpapiers, das im referenzierten Index enthalten ist, oder (ii) zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nominalbetrag des Swaps abzüglich des Rückerlangungswerts der referenzierten Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im referenzierten Index enthalten ist, entspricht. Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit, andere lieferbare Obligationen oder Basiswertpapiere, die im betreffenden Index enthalten sind, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder der Basiswertpapiere, die im betreffenden Index enthalten sind. Die Restwerte werden von Primärhändlern geschätzt, indem sie entweder branchenübliche Restwerte oder für die Einheit typische Größen und Erwägungen berücksichtigen, bis ein Kreditereignis eintritt. Sobald ein Kreditereignis eingetreten ist, werden die Restwerte mittels einer gestützten Auktion bestimmt, wobei eine Mindestanzahl zulässiger Maklergebote gemeinsam mit einer vorgeschriebenen Bewertungsmethode zur Bestimmung des Abwicklungswerts benutzt werden. In der Lage zu sein, andere Obligationen zu liefern, kann zu einer CTD-Option (das Recht des Sicherungsnehmers, die zu liefernde Obligation mit dem geringsten Wert nach einem Kreditereignis zu liefern) führen.

Credit Default Swaps auf Unternehmens- oder Staatsanleihen beinhalten einen Zahlungsfluss durch die eine an die andere Partei im Gegenzug für das Recht, im Verzugsfall oder im Fall eines anderen Kreditereignisses einen bestimmten Ertrag zu erhalten. Tritt ein Kreditereignis ein und es wird nicht zugunsten eines Barmittelausgleichs entschieden, kann eine Vielzahl anderer lieferbarer Obligationen anstelle der bestimmten referenzierten Obligation geliefert werden. In der Lage zu sein, andere Obligationen zu liefern, kann zu einer CTD-Option (das Recht des Sicherungsnehmers, die zu liefernde Obligation mit dem geringsten Wert nach einem Kreditereignis zu liefern) führen.

Credit Default Swaps auf Kreditindizes beinhalten, dass eine Partei einen Zahlungsfluss an eine andere Partei im Gegenzug für das Recht vornimmt, im Fall einer Wertberichtigung, von Mindereinnahmen für Kapital oder Zinsen oder Zahlungsunfähigkeit aller oder eines Teils der Referenzeinheiten, aus denen der Kreditindex besteht, einen bestimmten Ertrag zu erhalten. Bei einem Kreditindex handelt es sich um einen Korb von Kreditinstrumenten- oder Engagements, die einen Teil des Kreditmarkts als Ganzes verkörpern. Diese Indizes bestehen aus Referenzkrediten, die mittels Umfrage von Händlern von diesen als die liquidesten Titel unter den Credit Default Swaps basierend auf dem Bereich des Index bestimmt werden. Indexkomponenten können insbesondere Wertpapiere mit Investment Grade-Rating, hoch rentierliche Wertpapiere, forderungsbesicherte Wertpapiere, Schwellenmärkte und/oder unterschiedliche Kredit-Ratings innerhalb des jeweiligen Bereichs enthalten. Kreditindizes werden mithilfe von Credit Default Swaps zu standardisierten Bedingungen einschließlich eines festen Spreads und Standardfälligkeiten gehandelt. Ein Index Credit Default Swap bezieht sich auf alle Namen im Index, und bei Zahlungsverzug wird das Kreditereignis auf Basis der Gewichtung des entsprechenden Namens im Index beglichen. Die Zusammensetzung der Indizes ändert sich regelmäßig, gewöhnlich alle sechs Monate, und bei den meisten Indizes verfügt jeder Name über die gleiche Gewichtung im Index. Der Fonds darf Credit Default Swaps auf Kreditindizes einsetzen, um ein Portfolio von Credit Default Swaps oder -anleihen abzusichern, der nicht so teuer ist wie der Kauf zahlreicher Credit Default Swaps, um einen ähnlichen Effekt zu erreichen. Credit Default Swaps auf Indizes sind Instrumente, die Anleger, die Anleihen besitzen, gegen Zahlungsausfall schützen sollen. Sie werden von Wertpapierhändlern genutzt, um auf Änderungen der Kreditqualität zu spekulieren.

Auf absoluter Grundlage dargestellte, implizite Kreditspreads, die gegebenenfalls zum Ende des Geschäftsjahres zur Bestimmung des Marktwerts von Credit Default Swaps auf Unternehmensanleihen, Darlehen, Staats- oder US-Kommunal- oder US-Staatsanleihen verwendet werden, werden in der Aufstellung der Wertpapieranlagen ausgewiesen. Sie dienen als Indikator für den gegenwärtigen Status des Zahlungs-/Performancerisikos und stellen die Wahrscheinlichkeit oder das Risiko eines Ausfalls für das Kreditderivat dar. Der implizite Kreditspread einer bestimmten Referenzeinheit reflektiert die Kosten von Schutzkäufen/-verkäufen und kann Vorauszahlungen beinhalten, die zum Abschluss der Vereinbarung geleistet werden müssen. Größere Kreditspreads repräsentieren einen Rückgang der Bonität der Referenzeinheit und eine größere Wahrscheinlichkeit oder ein größeres Risiko für einen Ausfall oder den Eintritt eines anderen Kreditereignisses, wie in den Vereinbarungsbedingungen definiert. Bei Credit Default Swaps für forderungsbesicherte Wertpapiere und Kreditindizes dienen die notierten Marktpreise und die sich daraus ergebenden Werte als Indikator des gegenwärtigen Status des Zahlungs-/Performancerisikos. Eine Erhöhung der Marktwerte auf absoluter Basis im Vergleich mit dem nominellen Betrag des Swaps repräsentieren einen Rückgang der Bonität der Referenzeinheit und eine größere Wahrscheinlichkeit oder ein größeres Risiko für einen Ausfall oder den Eintritt eines anderen Kreditereignisses, wie in den Vereinbarungsbedingungen definiert.

Der maximal mögliche Betrag (nicht abgezinst), den ein Fonds als Sicherungsgeber/Sicherungsnehmer zukünftig unter einem Credit Default Swap eventuell zahlen muss, entspricht dem Nennbetrag der Vereinbarung. Die Nennbeträge aller zum 31. Dezember 2025 ausstehender Credit Default Swaps des Fonds als Sicherungsgeber/-nehmer werden in der Aufstellung der Wertpapieranlagen ausgewiesen. Diese potenziellen Beträge würden teilweise von vorhandenen Restwerten der jeweiligen referenzierten Obligationen, von beim Abschluss der Vereinbarung erhaltenen Vorauszahlungen oder von bei der Abwicklung von Credit Default Swaps (mit dem Fonds in der Position des Sicherungsnehmers), erhaltenen Nettobeträgen ausgeglichen, die der Fonds für die gleiche(n) Referenzeinheit(en) eingeht.

Währungsswaps Bestimmte Fonds können Währungsswap-Vereinbarungen eingehen, um Devisenengagements einzugehen oder die damit verbundenen Risiken zu reduzieren. Währungsswap-Vereinbarungen beinhalten zwei Parteien, die zwei unterschiedliche Währungen mit einer Vereinbarung tauschen, den Tausch zu einem späteren Zeitpunkt zu festgelegten Tauschsätzen umzukehren. Der Tausch von Währungen zum Auflegungsdatum des Kontrakts findet zum aktuellen Kassakurs statt. Der Rücktausch bei Fälligkeit kann zum selben Wechselkurs, zu einem bestimmten Kurs oder zu dem zu diesem Zeitpunkt aktuellen Kassakurs erfolgen. Ggf. zu leistende Zinszahlungen erfolgen zwischen den Parteien auf Basis von Zinssätzen, die in den beiden Währungen zum Auflegungsdatum des Kontrakts zur Verfügung stehen. Die Laufzeiten für Währungsswaps können sich über viele Berichtszeiträume erstrecken. Währungsswaps werden gewöhnlich mit Geschäfts- und Anlagebanken verhandelt. Einzelne Cross Currency Swaps sehen eventuell keinen Tausch von Kapitalbarmittelflüssen vor, sondern ausschließlich den Tausch von Zinsbarmittelflüssen. Der Tausch von Währungen zum Auflegungsdatum wird separat auf Bruttobasis im Finanzstatus ausgewiesen, wobei der Nennbetrag in der Hauptwährung für die fest- bzw. variabel verzinsliche Komponente jeweils als Forderung bzw. Verbindlichkeit erfasst wird.

Bei Absicherungen von Anteilklassen werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne oder Verluste ausschließlich den betreffenden Anteilklassen zugeordnet. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind in den Finanzderivaten im Finanzstatus ausgewiesen. Im Zusammenhang mit diesen Verträgen können Wertpapiere in Übereinstimmung mit den Bedingungen der jeweiligen Verträge zu Sicherheiten bestimmt werden.

Zinsswaps Bestimmte Fonds unterliegen bei der Realisierung ihres Anlageziels einem Zinsrisiko. Der Wert der vom Fonds gehaltenen festverzinslichen Anleihen kann sinken, wenn die Zinssätze steigen. Um die Absicherung gegen dieses Risiko zu unterstützen und seine Fähigkeit aufrecht zu erhalten, Einkünfte zu marktüblichen Zinssätzen zu erzielen, darf ein Fonds Zinsswaps eingehen. Bei Zinsswaps tauscht der Fonds mit einer anderen Partei deren jeweilige Zinszahlungsverpflichtungen auf den Kapitalnennbetrag. Bestimmte Arten von Zinsswaps können Folgendes beinhalten: (i) Zinssatz-Obergrenzen, bei denen eine Partei zustimmt, gegen eine Prämie in dem Fall Zahlungen an die andere vorzunehmen, dass die Zinssätze einen bestimmten Satz oder eine bestimmte „Obergrenze“ überschreiten, (ii) Zinssatzuntergrenzen, bei denen eine Partei gegen eine Prämie zustimmt, in dem Fall Zahlungen an die andere vorzunehmen, dass die Zinssätze unter einen bestimmten Satz oder „Untergrenze“ fallen, (iii) Zinssatz-Ober- und -Untergrenzen, bei denen eine Partei eine Obergrenze veräußert und eine Untergrenze erwirbt oder umgekehrt, um sich selbst gegen Zinssatzbewegungen zu schützen, die bestimmte Mindest- oder Höchstsätze überschreiten, (iv) abrufbare Zinsswaps, bei denen der Kontrahent die Swaptransaktion als Ganzes zu Nullkosten und zu einem bestimmten Datum und zu einem Zeitpunkt vor dem Fälligkeitsdatum beenden darf, (v) Spreadsperrn, die es dem Zinsswapverwender erlauben, das Termindifferential (oder den Spread) zwischen dem Zinsswapsatz und einem bestimmten Benchmark festzuschreiben, oder (vi) Basiswaps, bei denen zwei Parteien variable Zinssätze tauschen, die auf unterschiedlichen Geldmärkten basieren.

Total Return Swaps Bestimmte Fonds dürfen Total Return Swaps eingehen. Total Return Swaps beinhalten Verpflichtungen, bei denen einzelne oder mehrere Cashflows auf der Grundlage des Preises eines zugrunde liegenden Referenzvermögenswerts und auf Basis eines festen oder variablen Zinssatzes ausgetauscht werden. Eine Partei würde in diesem Fall Zahlungen auf Basis des Marktwerts des beteiligten Rohstoffs erhalten und einen festen Betrag zahlen. Total Return Swaps können Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen im Tausch gegen einen marktgebundenen Ertrag enthalten. Eine Gegenpartei zahlt den Gesamtertrag eines bestimmten Referenzvermögenswerts aus. Dabei kann es sich um ein einzelnes Wertpapier, einen Wertpapierkorb oder einen Index handeln. Im Gegenzug erhält sie einen festen oder variablen Zinssatz. In dem Umfang, in dem der Gesamtertrag eines zugrunde liegenden Wertpapiers oder Index die Abwicklungszinsverpflichtung übertrifft oder unterschreitet, erhält der Fonds eine Zahlung von der Gegenpartei bzw. leistet eine Zahlung an die Gegenpartei.

Bestimmte Fonds dürfen in Total Return Equity Swaps („Aktienwaps“) anlegen. Aktienwaps können eingesetzt werden, um einen Gewinn abzusichern oder um einen Verlust zu vermeiden, der aus Schwankungen im Wert oder Kurs von Aktien oder Finanzinstrumenten oder einem Index aus diesen Aktien oder Finanzinstrumenten herrührt. Bei einem Aktienwap handelt es sich um ein derivatives Instrument, das die wirtschaftliche Wertentwicklung und den Kapitalfluss einer traditionellen Aktienanlage nachbilden soll.

Das Aktienwaps eigene Risiko hängt von der Position eines Fonds bei einer Transaktion ab: wenn ein Fonds Aktien-Swaps einsetzt, kann er sich in eine Long Position zum Basiswert bringen. In diesem Fall profitiert der Fonds von allen Wertzunahmen der Basisaktie und erleidet jede Wertabnahme. Die einer Long Position eigenen Risiken gleichen den mit dem Kauf der Basisaktie einhergehenden Risiken. Umgekehrt kann sich der Fonds in eine Short Position zum Wert der Basisaktie bringen. In diesem Fall profitiert der Fonds von allen Kursverfällen der Basisaktie und erleidet Verluste aus etwaigen Kurszunahmen. Die mit einer Short Position einhergehenden Risiken sind größer als die einer Long Position: Während es bei einer Long Position einen maximalen Höchstverlust gibt, wenn die Basisaktie mit null bewertet wird, entspricht der maximale Verlust aus einer Short Position der Wertzunahme der Basisaktie. Diese Zunahme ist theoretisch unbegrenzt.

Allerdings ist anzumerken, dass die Short bzw. Long Position eines Aktienwaps auf dem Urteil der Anlageberatungsgesellschaften über die zukünftige Richtung des Basiswertpapiers beruht. Die Position könnte sich nachteilig auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

Volatilitäts-Swapvereinbarungen sind auch als auch Forward-Volatility-Agreement bekannt und sind Vereinbarungen, in deren Rahmen sich die Gegenparteien zu Zahlungen im Zusammenhang mit Veränderungen der Volatilität (d. h. des Ausmaßes der Veränderungen innerhalb eines festgelegten Zeitraums) eines zugrunde liegenden referenzierten Instruments verpflichten, beispielsweise einer Währung, eines Zinssatzes, eines Index, eines Wertpapiers oder eines anderen Finanzinstruments. Volatilitätsswaps gestatten den Parteien den Versuch, das Volatilitätsrisiko abzusichern und/oder Positionen in der prognostizierten künftigen Volatilität eines zugrunde liegenden referenzierten Instruments einzugehen. Der Fonds kann beispielsweise einen Volatilitätsswap eingehen, um eine Position darauf zu bilden, dass die Volatilität des referenzierten Instruments über einen bestimmten Zeitraum steigen wird. Wenn die Volatilität des referenzierten Instruments in dem festgelegten Zeitraum steigt, erhält der Fonds von dem Kontrahenten eine Zahlung auf Basis des Betrags, um den die realisierte Volatilität des referenzierten Instruments ein zwischen den Parteien vereinbartes Volatilitätsniveau übersteigt. Wenn die Volatilität des referenzierten Instruments in dem festgelegten Zeitraum nicht steigt, leistet der Fonds an den Kontrahenten eine Zahlung auf Basis des Betrags, um den die realisierte Volatilität des referenzierten Instruments unter das zwischen den Parteien vereinbarte Volatilitätsniveau sinkt. Zum Fälligkeitsdatum wird ein Nettokapitalfluss getauscht, wobei der Auszahlungsbetrag der Differenz zwischen der realisierten Kursvolatilität des referenzierten Instruments und dem Ausübungskurs multipliziert mit dem Nennbetrag entspricht. Als Empfänger der realisierten Preisvolatilität erhält der Fonds den Auszahlungsbetrag, wenn die realisierte Kursvolatilität des referenzierten Instruments höher ist als der Strike, bzw. muss den Auszahlungsbetrag zahlen, wenn die Volatilität niedriger ist als der Strike. Als Zahler der realisierten Preisvolatilität muss der Fonds den Auszahlungsbetrag zahlen, wenn die realisierte Kursvolatilität des referenzierten Instruments höher ist als der Strike, bzw. erhält den Auszahlungsbetrag, wenn die Volatilität niedriger ist als der Strike. Zahlungen auf einen Volatilitätsswap sind höher, wenn sie auf dem mathematischen Quadrat der Volatilität beruhen (d. h. der mit sich selbst multiplizierten gemessenen Volatilität, als „Varianz“ bezeichnet). Diese Art von Volatilitätsswap wird häufig als Varianzswap bezeichnet.

7. EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Innerhalb der durch die Anlageziele und Anlagepolitik der Fonds und nach Maßgabe der von der Zentralbank jeweils festgesetzten Grenzen und des laut Prospektbestimmungen erlaubten Umfangs können alle Fonds Finanzderivate und Anlagetechniken für eine effiziente Portfolioverwaltung einsetzen. Die Fonds können diese Finanzderivate und Anlagetechniken zur Absicherung gegen Zinsänderungen, Devisenkursänderungen in anderen Währungen als der Funktionswährung, gegen Änderungen in Wertpapierkursen oder als Teil ihrer allgemeinen Anlagestrategie einsetzen.

Der durch die Pensionsgeschäfte im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 entstandene Zinsertrag/(-aufwand) betrug insgesamt USD 540.828.090/(USD null) (31. Dezember 2024: USD 332.044.841/(USD 71.346)).

Der durch die umgekehrten Pensionsgeschäfte im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 entstandene Zinsertrag/(-aufwand) betrug insgesamt USD 33.169/(USD 220.378.057) (31. Dezember 2024: USD 1.091.147/(USD 195.813.853)).

Der durch die Sale-Buyback-Geschäfte im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 entstandene Zinsertrag/(-aufwand) betrug insgesamt USD null/(USD 10.484.836) (31. Dezember 2024: USD null/(USD 21.845.455)).

8. BESTEUERUNG

Nach geltendem Recht und herrschender Praxis qualifiziert sich die Gesellschaft als Investmentgesellschaft gemäß Definition in § 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils geltenden Fassung, solange sie in Irland ansässig ist. Auf dieser Basis ist sie für ihre Erträge und Kapitalgewinne in Irland nicht steuerpflichtig. Bei Eintritt eines „steuerpflichtigen Ereignisses“ kann jedoch in Irland eine Steuer anfallen. Ein steuerpflichtiges Ereignis schließt alle Ausschüttungszahlungen an Anteilinhaber und alle Einlösungen, Rücknahmen, Stornierungen, Übertragungen oder fiktiven Veräußerungen (eine fiktive Veräußerung tritt bei Ablauf eines entsprechenden Zeitraums ein) von Anteilen sowie die Vereinnahmung oder Löschung von Anteilen eines Anteilinhabers durch die Gesellschaft ein, um den auf einen sich aus einer Übertragung ergebenden Gewinn zu zahlenden Steuerbetrag zu begleichen.

Die Gesellschaft unterliegt in Irland keiner Steuer bei steuerpflichtigen Ereignissen mit Bezug auf:

(a) Anteilinhaber, die im steuerlichen Sinne zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses nicht in Irland ansässig oder gewöhnlich ansässig sind, vorausgesetzt, dass dem Fonds die erforderlichen unterzeichneten Erklärungen gemäß den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act, 1997 in seiner jeweils geltenden Fassung vorliegen, dem Fonds keine Informationen vorliegen, die in angemessener Weise darauf hindeuten, dass die entsprechenden darin enthaltenen Angaben sachlich nicht mehr zutreffen sind, oder der Fonds von der irischen Steuerbehörde bevollmächtigt wurde, mangels entsprechender Erklärungen Brutto-Zahlungen vorzunehmen;

(b) bestimmte steuerbefreite, in Irland ansässige Anleger, die der Gesellschaft die erforderlichen, unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen vorgelegt haben;

(c) bei Transaktionen in Bezug auf Anteile, die in einem von den Revenue Commissioners benannten anerkannten Clearingsystem gehalten werden;

(d) eines Tausches von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds des Fonds;

(e) es zu einem Austausch von Anteilen auf Grund einer qualifizierenden Verschmelzung oder Restrukturierung des Fonds mit einem anderen Fonds kommt; und

(f) bestimmter Formen des Anteilaustausches zwischen Ehegatten und ehemaligen Ehegatten.

Wurde keine angemessene Erklärung vorgelegt, unterliegt der Fonds bei Eintritt eines Steuertatbestandes der irischen Steuer.

Vorbehaltlich der Einhaltung der Anforderung der „entsprechenden Maßnahmen“ sieht die Regelung für Investmentfonds vor, dass die Steuerbehörde es Investmentfonds, die außerhalb Irlands vertrieben werden, genehmigen darf, Zahlungen an nicht in Irland ansässige Anteilinhaber vorzunehmen, ohne irische Steuern einzubehalten, wenn keine entsprechende Erklärung vorliegt. Ein Fonds, der zugelassen werden möchte, muss dies schriftlich bei den Finanzkommissaren beantragen und die Einhaltung der betreffenden Bedingungen bestätigen.

Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge (soweit zutreffend), die der Gesellschaft hinsichtlich ihrer Anlagen (mit Ausnahme von Wertpapieren irischer Emittenten) zufließen, können in den Ländern, in denen sich die Emittenten der Anlagen befinden, steuerpflichtig sein und unter anderem der Quellensteuer unterliegen. Es ist davon auszugehen, dass die Gesellschaft keinen Anspruch auf reduzierte Quellensteuersätze nach den Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Irland und diesen Ländern hat. Falls sich diese Rechtslage ändert und die Anwendung eines reduzierten Steuersatzes zu Steuererstattungen an die Gesellschaft führt, wird der NIW nicht rückwirkend geändert. Vielmehr wird die Erstattung anteilig auf die zum Zeitpunkt der Erstattung bestehenden Anteilinhaber verteilt.

In Übereinstimmung mit dem von der britischen Steuerbehörde United Kingdom HM Revenue and Customs eingeführten Regelwerk für Reporting Funds wird jede einzelne Anteilsklasse zu Zwecken der Besteuerung im Vereinigten Königreich als eigenständiger „Offshore-Fonds“ betrachtet. Das Regelwerk für Reporting Funds lässt zu, dass ein Offshore-Fonds beim HM Revenue and Customs vorab um Zulassung für die Behandlung als „Reporting Fund“ ersuchen kann. Sobald ein Offshore-Fonds den Status eines Reporting Fund erhalten hat, behält er diesen Status, so lange er die Bedingungen für einen Reporting Fund erfüllt, ohne dass er dafür die erneute Zulassung bei der HM Revenue and Customs beantragen muss. Jede Anteilsklasse der Gesellschaft wird als Reporting Fund behandelt. Dies wurde von HM Revenue and Customs genehmigt.

Die Mindestbesteuerungsrichtlinie sieht eine EU-weite Umsetzung der Regeln von Säule Zwei des inklusiven Rahmens gegen Gewinnverkürzung und Gewinnverlagerung („BEPS“) der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) vor. Die Gesetzgebung zu Säule Zwei ist in Irland in Kraft getreten und gilt für das Geschäftsjahr ab dem 1. Januar 2024. Die Gesellschaft erfüllt die Definition einer Investmentgesellschaft gemäß den Regeln der Säule Zwei von BEPS und die darin enthaltene Klausel, die darauf abzielt, die Steuerneutralität von Investmentfonds zu schützen. Dies schließt die Gesellschaft von quantitativen Angaben gemäß der Anforderung durch Säule Zwei von BEPS sowie der Anforderung der anerkannten nationalen Mindest-Ergänzungssteuer (Qualified Domestic Minimum Top-up Tax, „QDMTT“) aus.

9. DIVIDENDENAUSCHÜTTUNGSPOLITIK

Wie in der jeweiligen Fondsergänzung angegeben, können Dividendenausschüttungen festgesetzt werden auf:

- (i) Nettokapitalerträge, die aus Zinsen und Dividenden abzüglich Aufwendungen bestehen.
- (ii) Realisierte Gewinne aus der Veräußerung von Anlagen abzüglich realisierter und nicht realisierter Verluste (einschließlich Gebühren und Aufwendungen). Für den Fall, dass die bei der Veräußerung von Anlagen realisierten Gewinne abzüglich der realisierten und nicht realisierten Verluste negativ sind, können die Fonds dennoch Dividenden aus den Nettokapitalerträgen und/oder Kapital bezahlen.

- (iii) Andere Mittel (einschließlich Kapital), die nach dem Gesetz aus dem betreffenden Fonds bzw. der betreffenden Anteilsklasse des betreffenden Fonds ausgeschüttet werden können.

Verwaltungsgebühren und andere Gebühren oder ein Teil davon können dem Kapital belastet werden. Das kann dazu führen, dass das Kapital sinkt und Erträge mit einem verminderten Potenzial für zukünftiges Kapitalwachstum erwirtschaftet werden. Dieser Zyklus kann sich solange fortsetzen, bis das Kapital aufgezehrt ist. Der Grund für die Belastung des Kapitals ist, den an die Anteilinhaber ausschüttbaren Betrag zu maximieren.

Für die Income-II-Klassen kann der Verwaltungsrat in seinem Ermessen entscheiden, die Gebühren aus dem Kapital zu bezahlen und das Renditedifferenzial zwischen den jeweiligen abgesicherten Anteilsklassen und den grundlegenden Anteilsklassen zu berücksichtigen (was einer Ausschüttung aus dem Kapital entspricht). Das Renditedifferenzial kann positiv oder negativ sein und wird unter Berücksichtigung des Beitrags der Anteilsklassenbesicherung aus den besicherten Klassen berechnet.

Für alle Anteilsklassen des PIMCO Asia High Yield Bond Fund, des Asia Strategic Interest Bond Fund, des PIMCO ESG Income Fund, des Euro Income Bond Fund, des Income Fund, des Income Fund II, des Low Duration Income Fund, des Mortgage Opportunities Fund und des US Short-Term Fund werden, mit Ausnahme der Anteilsklassen G Institutional, G Retail, Class E ausschüttend Q, Class E ausschüttend II Q und Investor ausschüttend A, Dividendenausschüttungen monatlich festgesetzt und je nach Wahl des Anteilinhabers monatlich in bar ausgezahlt oder in zusätzliche Anteile reinvestiert.

Für die Administrative-Klassen des Diversified Income Fund und des PIMCO Balanced Income and Growth Fund sowie die Anteilsklassen Institutional, Investor ausschüttend I und Investor ausschüttend II des PIMCO Capital Securities Fund, die Anteilsklassen M Retail, BE Retail, BM Retail, UM Retail, UA und N Retail aller anderen Fonds werden Dividendenausschüttungen monatlich festgesetzt und je nach Wahl des Anteilinhabers monatlich in bar ausgezahlt oder in zusätzliche Anteile reinvestiert.

Für die Anteilsklassen G Institutional, G Retail und Investor ausschüttend A werden Dividendenausschüttungen jährlich festgesetzt und je nach Wahl des Anteilinhabers jährlich in bar ausgezahlt oder in zusätzliche Anteile reinvestiert.

Im Falle aller anderen Fonds mit ausschüttenden Anteilsklassen werden Ausschüttungen vierteljährlich festgesetzt und werden, abhängig von der Entscheidung des Anteilinhabers, in bar ausgezahlt oder nach der Erklärung in zusätzliche Anteile reinvestiert.

Für die Anteilsklassen BM Retail dekulmierend und M Retail dekulmierend kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen entscheiden, die Ausschüttungen und Gebühren aus dem Kapital zu bezahlen. Verwaltungsgebühren und andere Gebühren oder ein Teil davon können aus dem Kapital der Anteilsklassen BM Retail dekulmierend und M Retail dekulmierend gezahlt werden. Dies kann dazu führen, dass das Kapital sinkt und Erträge unter Verzicht auf das Potenzial für zukünftiges Kapitalwachstum erwirtschaftet werden.

Dividendenausschüttungen an Inhaber rückgabeberechtigter Anteile werden in der Betriebsergebnisrechnung als Finanzierungskosten klassifiziert. Die auf die thesaurierenden Anteile entfallenden Erträge oder Kapitalzuwachs werden weder festgesetzt noch ausgeschüttet. Statt dessen wird der NIW je Anteil der thesaurierenden Anteile entsprechend dieser Erträge oder dieses Wertzuwachses erhöht. Dividendenausschüttungen, die nicht in Anteile reinvestiert werden, werden den Anteilinhabern per Banküberweisung ausgezahlt. Dividendenausschüttungen, die nach Ablauf von sechs Jahren ab dem Datum ihrer Erklärung nicht eingefordert werden, verfallen und fließen an den jeweiligen Fonds zurück. Die Anteilinhaber können sich entscheiden, die Dividendenausschüttungen in zusätzliche Anteile zu reinvestieren oder sich die Dividendenausschüttungen bar auszahlen zu lassen. Für die nachfolgenden Fonds wurde ein Teil der Dividendenausschüttungen gemäß der Betriebsergebnisrechnung aus dem Kapital gezahlt (Angaben in Tausend):

Fonds	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 107	\$ 4
Asia Strategic Interest Bond Fund	3	1
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	138.403	14.130
PIMCO Capital Securities Fund	0	239
PIMCO Climate Bond Fund	59	16
Diversified Income Fund	94.411	38.804
Dynamic Bond Fund	1.158	1.184
Dynamic Multi-Asset Fund	€ 0	€ 345

Fonds	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2025	Geschäftsjahr zum 31. Dez. 2024
Emerging Markets Bond Fund	\$ 2.081	\$ 1.511
Emerging Markets Bond ESG Fund	0	260
PIMCO ESG Income Fund	48	1
Global Advantage Fund	162	0
Global Bond Fund	203	776
Global Bond ESG Fund	15	1.437
Global High Yield Bond Fund	605	488
Global Investment Grade Credit Fund	7.314	7.344
Global Investment Grade Credit ESG Fund	339	0
Global Real Return Fund	95	0
Income Fund	99.124	22.862
Income Fund II	48	0
Low Average Duration Fund	55	23
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	0	25
Low Duration Income Fund	101	0
Low Duration Opportunities Fund	5.706	6.096
StocksPLUS™ Fund	1	0
Total Return Bond Fund	5	106
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	210	155
UK Corporate Bond Fund	£ 986	£ 1.595
US High Yield Bond Fund	\$ 5	\$ 0
US Short-Term Fund	14	0

10. SOFT COMMISSIONS

Die Gesellschaft bzw. ihre Anlageberatungsgesellschaft kann Transaktionen im Namen der Fonds über oder mit Unterstützung von Ausführungsmaklern durchführen, die zusätzlich zur routinemäßigen Order-Ausführung gelegentlich Güter, Dienstleistungen oder andere Vorteile wie etwa Research- und Beratungsdienste für die Gesellschaft oder ihre Beauftragten bereitstellen oder beschaffen können. Die Gesellschaft bzw. ihre Anlageberatungsgesellschaft kann diesen Brokern Full-Service-Provisionssätze zahlen, die teilweise für die Bereitstellung zulässiger Güter oder Dienstleistungen verwendet werden können. Diejenigen Anlageberatungsgesellschaften, bei denen es sich um Investmentgesellschaften im Sinne der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente („MiFID“) handelt oder die gleichwertigen regulatorischen Bestimmungen unterliegen, müssen Research-Leistungen Dritter, die sie im Zusammenhang mit der Verwaltung des Vermögens der einzelnen Fonds kaufen, direkt aus ihren eigenen Mitteln bezahlen.

11. GETRENNTE HAFTUNG

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft des Umbrella-Typs mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen ihren Teilfonds. Dementsprechend sind etwaige Verbindlichkeiten, die im Namen eines Fonds der Gesellschaft entstanden oder diesem zuzuordnen sind, ausschließlich aus den Vermögenswerten des betreffenden Fonds zu begleichen, und weder die Gesellschaft noch ein Verwaltungsratsmitglied, Konkursverwalter, Revisor, Insolvenzverwalter, kommissarischer Insolvenzverwalter oder eine sonstige Personen dürfen die Vermögenswerte dieses Fonds zum Ausgleich von Verbindlichkeiten im Namen eines anderen Fonds der Gesellschaft verwenden oder sind verpflichtet, sie hierzu zu verwenden, unabhängig davon, wann diese Verbindlichkeit entstanden ist.

12. ÄNDERUNGEN AM PROSPEKT, AN DER ERGÄNZUNG, AN DER GRÜNDUNGSUKRUNDE UND AN DER SATZUNG

Am 14. April 2025 und wie den entsprechenden Anteilinhabern zuvor mitgeteilt, wurden die Ergänzungen für den PIMCO Balanced Income and Growth Fund und den PIMCO Capital Securities Fund aktualisiert, um eine Änderung der Ausschüttungshäufigkeit bestimmter Klassen von vierteljährlich auf monatlich widerzuspiegeln. Diese Änderung betrifft alle Administrative-Klassen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund und alle Institutional-, Investor-Income- und Investor-Income-II-Klassen des PIMCO Capital Securities Fund.

Am 15. Mai 2025 wurden die Ergänzungen für den PIMCO Climate Bond Fund, den Diversified Income ESG Fund, den Emerging Local Bond ESG Fund, den Emerging Markets Bond ESG Fund, den PIMCO ESG Income Fund, den Global Bond ESG Fund, den Global High Yield Bond ESG Fund, den Global Investment Grade Credit ESG Fund und den Low Duration Opportunities ESG Fund aktualisiert, um die Anforderungen der Richtlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) zur Fondsbenennung zu berücksichtigen, einschließlich der zusätzlichen Angabe, dass die Fonds Anlagen vermeiden sollen, die gegen die Ausschlusskriterien für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte verstoßen.

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

Darüber hinaus wurde die Ergänzung für den PIMCO Climate Bond Fund aktualisiert, um die Mindestverpflichtung des Fonds für nachhaltige Anlagen von 66 % auf 80 % zu erhöhen.

Am 29. Mai 2025 wurde die Ergänzung für den PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund aktualisiert, um den bestehenden Verzicht auf die Verwaltungsgebühr von 15 Basispunkten zu streichen und die Gesamtgebühr für alle Klassen des Fonds um 16 Basispunkte zu senken.

Zum selben Datum wurde die Ergänzung für den Euro Credit Fund aktualisiert, um den Verzicht auf die Verwaltungsgebühr für die Class H Institutional um ein Jahr bis zum 30. Juni 2026 zu verlängern.

Am 3. Juni 2025 wurde die Ergänzung für den StocksPLUS™ Fund aktualisiert, um eine neue Anteilsklasse des Fonds, die BM Retail Class, aufzulegen.

Am 23. Juni 2025 wurde die Ergänzung für den PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund aktualisiert, um die Änderung der SFDR-Kategorisierung von Artikel 6 auf Artikel 8 zu berücksichtigen. Der Fonds wird ökologische und soziale Merkmale bewerten, indem er verbindliche ESG-Kriterien für die Auswahl der Basiswerte implementiert, die neben den aktuellen Anlagestrategien des Fonds bestehen.

Am 29. Juli 2025 wurden der Verkaufsprospekt der Gesellschaft und einige der Fondsergänzungen aktualisiert. Die wichtigsten Aktualisierungen sind nachfolgend aufgeführt.

Die Gesellschaft hat ihren Verkaufsprospekt aktualisiert, um Folgendes widerzuspiegeln:

- Auflegung der Class F Institutional und der ETF-Anteilsklassen
- Aktualisierungen der Steuerangaben und Gebührenvereinbarungen (Abstimmung zwischen Verwaltungsgesellschaft und Vertriebsstelle)
- Aufhebung des Risikos im Zusammenhang mit der LIBOR-Abschaffung
- Ergänzungen in den Anteilsklassentabellen (Anteilsklasse UM Retail) und Biografien der Verwaltungsratsmitglieder
- Änderungen der Anhänge zu geregelten Märkten und der Delegation von Verwahrplichten

Änderungen an Fondsergänzungen:

- Löschung des Euro Ultra-Long Duration Fund (Zulassung im Mai 2024 widerrufen)
- Aufnahme einer Anmerkung zur Schließung des Dynamic Multi-Asset Fund (zusammengelegt im November 2024)
- Geringfügige ESG-bezogene Aktualisierung für den Global High Yield Bond ESG Fund
- Auflegung neuer Retail-Anteilsklassen (BE, BM, M) in mehreren Fonds
- Aktualisierungen zum Engagement in Russland und zu bestimmten fondsspezifischen Risikofaktoren
- Zusätzliche Angaben für die Class F Institutional Class in mehreren Fonds

Am 29. August 2025 wurde die Ergänzung für den UK Corporate Bond Fund aktualisiert, um die Verlängerung des Verzichts auf die Verwaltungsgebühr von 34 Basispunkten für die Class H Institutional um ein Jahr bis zum 30. August 2026 widerzuspiegeln.

Am 23. Oktober 2025 wurde die Ergänzung für den PIMCO Balanced Income and Growth Fund aktualisiert, um einen neuen Anteilsklassentyp, die Class UA, aufzulegen.

Am 13. November 2025 wurde die Ergänzung für den PIMCO European Short-Term Opportunities Fund aktualisiert, um einen Verzicht auf die Verwaltungsgebühr in Höhe von 10 Bp. für die Class E bis zum 12. November 2028 einzuführen.

Am 27. November 2025 wurde der Verkaufsprospekt der Gesellschaft aktualisiert. Die wichtigsten Aktualisierungen sind nachfolgend aufgeführt.

Nach dem Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU am 31. Januar 2020 wurden OGAW-Teilfonds des EWR im Vereinigten Königreich im Rahmen des Temporary Marketing Permissions Regime („TMPR“) für den Vertrieb zugelassen. Das TMPR wird nun durch das Overseas Funds Regime („OFR“) ersetzt, was bedeutet, dass die im Vereinigten Königreich zugelassenen Teilfonds der Gesellschaft Anfang 2026 die Registrierung im Rahmen des OFR beantragen müssen. Das FCA Handbook enthält eine Reihe von Angabepflichten für Verkaufsprospekte, die von im Vereinigten Königreich vertriebenen Teilfonds erfüllt werden müssen. Daher wurde der Verkaufsprospekt der Gesellschaft am 27. November 2025 in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen aktualisiert. Die wichtigsten Aktualisierungen sind nachfolgend aufgeführt:

- Aufnahme einer ausdrücklichen Erklärung, dass die Anteilinhaber nicht für Schulden der Teilfonds haften und dass die Verluste der Anteilinhaber auf den Wert ihrer Anteile beschränkt sind
- Aktualisierungen im Abschnitt „Indizes“, um Definitionen für „einschränkende“, „Ziel-“ und „vergleichende“ Referenzwerte aufzunehmen
- Hinzufügung von Risikofaktoren für Teilfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik eine Gesamtrendite oder Realrendite anstreben
- Streichung des Abschnitts „Steuerliche Aspekte im Vereinigten Königreich“, da diese Angabe in die länderspezifische Ergänzung für das Vereinigte Königreich verschoben werden soll
- Aktualisierungen der Ergänzungen für den Low Duration Opportunities Fund, den Low Duration Opportunities ESG Fund und den StocksPLUS™ Fund, um darzulegen, dass Informationen zur Wertentwicklung der Teilfonds im Vergleich zu ihren Referenzwerten im Abschluss der Gesellschaft enthalten sind

Zum selben Datum wurde der Verkaufsprospekt der Gesellschaft aktualisiert, um die Aktualisierung der Institutional-Anteilsklassen widerzuspiegeln. Die Beschreibung der Institutional-Anteilsklassen wurde aktualisiert, um klarzustellen, dass die Institutional-Anteilsklassen auch für die Anlage durch Vermittler geeignet sind, die separate gebührenbasierte Vereinbarungen mit ihren Kunden in Bezug auf nicht unabhängige Beratungsdienste und nicht beratende Anlagendienstleistungen abgeschlossen haben.

Am 18. Dezember 2025 wurde der MAARS Multi-Strategy Fund von der Zentralbank zugelassen, und die Ergänzung für diesen Fonds wurde in den Verkaufsprospekt aufgenommen.

An der Gründungsurkunde und der Satzung der Gesellschaft wurden während des Geschäftsjahres keine Änderungen vorgenommen.

13. GEBÜHREN UND KOSTEN

(a) An die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende Gebühren

Mit Ausnahme der Anteilsklassen BM Retail und BE Retail, wie in der entsprechenden Fondsergänzung angegeben, darf die Gesamtgebühr 2,50 % p. a. des NIW jedes Fonds nicht übersteigen. Gesamtgebühr bezeichnet die Verwaltungsgebühr zuzüglich der geltenden Servicegebühr, Bestandspflegegebühr oder Vertriebsgebühr, wie in der Fondsergänzung in Bezug auf die jeweiligen Anteilsklassen dargelegt.

(b) Verwaltungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erbringt oder liefert für jeden Fonds, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, Anlageberatungs-, Administrations-, Verwahr- und sonstige Dienste, für die jeder Fonds eine einzige Verwaltungsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft zahlt. Die Verwaltungsgebühr (wie im Verkaufsprospekt definiert) für jeden Fonds läuft an jedem Handelstag (wie in der Ergänzung für den jeweiligen Fonds definiert) auf und ist monatlich rückwirkend zahlbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Verwaltungsgebühr vollständig oder teilweise an die Anlageberatungsgesellschaften entrichten, um die von diesen erbrachten Anlageberatungs- und anderen Dienste zu bezahlen und damit die Anlageberatungsgesellschaften die Kosten für die Administrations-, Verwahr- und anderen Dienste begleichen können, die die Verwaltungsgesellschaft für die Fonds erbracht hat.

Die Verwaltungsgebühr für die einzelnen Klassen der einzelnen Fonds (angegeben in Prozent pro Jahr ihres NIW) lautet wie folgt:

Anteilsklassen Inst'l, Inv, Admin (%)	H Inst'l (%)	BE Retail, BM Retail, Class E, G Retail, M Retail, N Retail, Class T (%)		UM Retail, Class W (%)	
		R (%)			
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	0,65	0,82	1,55	k. A.	k. A.
Asia Strategic Interest Bond Fund	0,65	k. A.	1,50	k. A.	k. A.
PIMCO Balanced Income and Growth Fund ⁽¹⁾	0,95	1,12	2,15	k. A.	1,60
PIMCO Capital Securities Fund	0,79	k. A.	1,69	0,93	k. A.
PIMCO Climate Bond Fund	0,52	k. A.	1,42	k. A.	k. A.
Commodity Real Return Fund	0,74	0,91	1,64	k. A.	k. A.
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	0,65	0,82	1,55	k. A.	k. A.
Diversified Income Fund	0,69	0,86	1,59	k. A.	0,55
Diversified Income Duration Hedged Fund	0,69	k. A.	1,59	k. A.	k. A.
Diversified Income ESG Fund	0,72	k. A.	1,62	k. A.	k. A.
Dynamic Bond Fund	0,90	1,07	1,80	0,99	k. A.
Emerging Local Bond Fund	0,89	1,06	1,89	k. A.	k. A.
Emerging Local Bond ESG Fund	0,92	k. A.	1,92	k. A.	k. A.
Emerging Markets Bond Fund	0,79	0,96	1,69	k. A.	k. A.
Emerging Markets Bond ESG Fund	0,82	k. A.	1,72	k. A.	k. A.
Emerging Markets Corporate Bond Fund	0,86	k. A.	1,76	k. A.	k. A.

	Anteilsklassen Inst'l, Inv, Admin (%)	H Inst'l (%)	BE Retail, BM Retail, Class E, G Retail, M Retail, N Retail, Class T (%)	Class R (%)	UM Retail, Class W (%)
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	0,79	k. A.	1,69	k. A.	k. A.
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	0,85	k. A.	1,75	k. A.	k. A.
PIMCO ESG Income Fund	0,59	k. A.	1,49	0,82	k. A.
Euro Bond Fund	0,46	k. A.	1,36	k. A.	k. A.
Euro Credit Fund ⁽²⁾	0,46	0,38	1,36	k. A.	k. A.
Euro Income Bond Fund	0,49	k. A.	1,39	k. A.	k. A.
Euro Long Average Duration Fund	0,46	k. A.	1,36	k. A.	k. A.
Euro Short-Term Fund	0,29	k. A.	1,04	k. A.	k. A.
PIMCO European High Yield Bond Fund	0,55	k. A.	1,45	k. A.	k. A.
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund ⁽³⁾	0,32	0,49	0,97	k. A.	k. A.
Global Advantage Fund	0,70	k. A.	1,70	k. A.	k. A.
Global Bond Fund	0,49	0,66	1,39	0,76	0,39
Global Bond ESG Fund	0,52	k. A.	1,42	k. A.	k. A.
Global Bond Ex-US Fund	0,49	0,66	1,39	k. A.	k. A.
Global High Yield Bond Fund	0,55	0,72	1,45	0,80	k. A.
Global High Yield Bond ESG Fund	0,58	k. A.	1,48	k. A.	k. A.
Global Investment Grade Credit Fund	0,49	0,66	1,39	0,76	0,39
Global Investment Grade Credit ESG Fund	0,52	k. A.	1,42	k. A.	k. A.
Global Low Duration Real Return Fund	0,49	k. A.	1,39	k. A.	k. A.
Global Real Return Fund	0,49	0,66	1,39	0,76	k. A.
Income Fund	0,55	0,72	1,45	0,80	k. A.
Income Fund II	0,55	k. A.	1,45	k. A.	k. A.
Inflation Multi-Asset Fund	0,79	k. A.	1,69	k. A.	k. A.
Low Average Duration Fund	0,46	0,63	1,36	0,75	k. A.
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	0,49	k. A.	1,39	k. A.	k. A.
Low Duration Income Fund	0,55	0,72	1,45	k. A.	k. A.
Low Duration Opportunities Fund	0,49	k. A.	1,20	k. A.	k. A.
Low Duration Opportunities ESG Fund	0,52	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	0,99	k. A.	1,89	k. A.	k. A.
Mortgage Opportunities Fund	0,69	0,86	1,59	k. A.	k. A.
StocksPLUS™ Fund	0,55	0,72	1,45	k. A.	k. A.
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	0,69	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
Strategic Income Fund	0,79	k. A.	1,69	k. A.	k. A.
Total Return Bond Fund	0,50	0,67	1,40	0,77	k. A.
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	1,40	1,57	2,50	k. A.	k. A.
UK Corporate Bond Fund ⁽⁴⁾	0,46	0,29	k. A.	k. A.	k. A.
UK Long Term Corporate Bond Fund	0,46	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
US High Yield Bond Fund	0,55	0,72	1,45	0,80	k. A.
US Investment Grade Corporate Bond Fund	0,49	0,66	1,39	k. A.	k. A.
US Short-Term Fund ⁽⁵⁾	0,45	0,62	0,85	k. A.	k. A.

⁽¹⁾ In den Gebühren der Anteilsklassen BM Retail und M Retail wird kein Gebührenverzicht der Verwaltungsgesellschaft in Höhe von 0,55 % p. a. berücksichtigt. Die Gebührenverzicht laufen zum 29. November 2028 ab.

⁽²⁾ In den Gebühren der Class H Institutional wird ein Gebührenverzicht der Verwaltungsgesellschaft in Höhe von 0,25 % p. a. berücksichtigt. Der Gebührenverzicht läuft zum 1. Juli 2026 ab.

⁽³⁾ In den Gebühren der Class E wird ein Gebührenverzicht der Verwaltungsgesellschaft in Höhe von 0,10 % p. a. berücksichtigt. Der Gebührenverzicht läuft zum 13. November 2028 ab.

⁽⁴⁾ In den Gebühren der Class H Institutional wird ein Gebührenverzicht der Verwaltungsgesellschaft in Höhe von 0,34 % p. a. berücksichtigt. Der Gebührenverzicht läuft zum 31. August 2026 ab.

⁽⁵⁾ In den Gebühren der Class E wird ein Gebührenverzicht der Verwaltungsgesellschaft in Höhe von 0,30 % p. a. berücksichtigt, der sich bis zu dem Zeitpunkt verlängert, zu dem die Verwaltungsgesellschaft durch vorherige schriftliche Mitteilung an die Anteilinhaber des Fonds entscheidet, diesen Gebührenverzicht künftig nicht mehr anzuwenden oder zu reduzieren.

Die Verwaltungsgebühren für alle Fonds (mit Ausnahme des PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund) blieben während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 unverändert.

Die Verwaltungsgebühr für die Anteilsklassen H Institutional, BE Retail, BM Retail, Class E, G Retail, M Retail, N Retail, Class T und UM Retail fällt allgemein höher aus als die Verwaltungsgebühr für die anderen Anteilsklassen. Aus dieser höheren Gebühr kann die Verwaltungsgesellschaft die Kosten für Vertriebs-, Mittler- oder andere Dienste begleichen, die Vertriebsstellen, Broker-Händler, Banken, Finanzintermediäre oder andere Intermediäre den Anteilinhabern dieser Anteilsklassen der Fonds direkt oder indirekt erbringen. Da es sich bei der Verwaltungsgebühr um einen festen Betrag handelt, wird das Risiko von Preiserhöhungen bei den Kosten für durch die Verwaltungsgebühr abgedeckte Dienste von der Verwaltungsgesellschaft und nicht von den Anteilinhabern getragen. Die Verwaltungsgesellschaft trägt darüber hinaus das Risiko, dass das Ausgabenniveau für diese Dienste aufgrund eines sinkenden Nettovermögens die Höhe der Verwaltungsgebühr übersteigt. Auf der anderen Seite kämen alle Preissenkungen für von der Verwaltungsgebühr abgedeckte Dienste der Verwaltungsgesellschaft und nicht den Anteilinhabern zugute. Dies betrifft u. a. geringere Kosten (in Prozent des Nettovermögens) aufgrund eines steigenden Nettovermögens.

Anteile der Class Z werden in erster Linie anderen Fonds der Gesellschaft oder für direkte Anlagen durch institutionelle Anleger, die eine Anlageverwaltungsvereinbarung oder eine andere Vereinbarung mit den Anlageberatungsgesellschaften oder einem mit PIMCO verbundenen Unternehmen abgeschlossen haben, angeboten. Aufgrund der Ausgestaltung des Angebots der Class Z und um doppelte Gebühren zu vermeiden, beträgt die Verwaltungsgebühr für die Class Z 0,00 % pro Jahr.

(c) Anlageberatungsdienste

Im Namen der Gesellschaft erbringt bzw. veranlasst die Verwaltungsgesellschaft Anlageberatungsdienstleistungen. Zu diesen Dienstleistungen gehören die Anlage und Wiederanlage der Vermögenswerte jedes Fonds. Die Gebühren der Anlageberatungsgesellschaften (zuzüglich gegebenenfalls hierauf anfallender MwSt.) werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der Verwaltungsgebühr beglichen.

(d) Administrations-, Verwahr- sowie sonstige Dienste

Im Namen der Gesellschaft erbringt bzw. veranlasst die Verwaltungsgesellschaft Administrations-, Verwahr- und sonstige Dienste. Diese Dienste beinhalten Administrations-, Übertragungsstellen-, Fondsbuchhaltungs-, Verwahr- und Unterdepotdienste für die einzelnen Fonds. Die Gebühren und Aufwendungen des Administrators und der Verwahrstelle (zuzüglich gegebenenfalls hierauf anfallender MwSt.) werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der Verwaltungsgebühr bzw. von den Anlageberatungsgesellschaften gezahlt.

Im Namen der Gesellschaft erbringt bzw. veranlasst die Verwaltungsgesellschaft bestimmte sonstige Dienste. Diese können enthalten: Dienste von Notierungsmaklern, Zahlstellen und anderen Vertretern vor Ort sowie Buchhaltungs-, Prüf-, Rechts- sowie sonstige Dienste qualifizierter Berater, Gesellschaftssekretärsdienste, Druck-, Veröffentlichungs- und Übersetzungsdienste sowie die Erbringung und Koordination bestimmter Aufsichts-, Administrations- und Anteilinhaberdienste, die für den Betrieb der Fonds erforderlich sind. Gebühren und ordentliche Aufwendungen für diese Dienste (zuzüglich gegebenenfalls hierauf anfallender MwSt.) werden von der Verwaltungsgesellschaft oder von den Anlageberatungsgesellschaften für die Verwaltungsgesellschaft aus der Verwaltungsgebühr gezahlt.

Die Fonds übernehmen sonstige Aufwendungen im Zusammenhang mit ihrem Betrieb, die nicht von der Verwaltungsgebühr abgedeckt werden und die variieren und die Gesamthöhe der Aufwendungen der Fonds beeinflussen können. Hierzu zählen unter anderem Steuern und staatliche Abgaben, Maklergebühren, Provisionen und sonstige Transaktionskosten (einschließlich u. a. Gebühren und Aufwendungen im Zusammenhang mit Due-Diligence-Prüfungen von Anlagen und potenziellen Anlagen und/oder im Zusammenhang mit Verhandlungen über solche Transaktionen), Fremdfinanzierungskosten einschließlich Zinsaufwand, Gründungskosten, außerordentliche Aufwendungen (wie Prozesskosten und Schadenersatzleistungen) sowie die Gebühren und Aufwendungen der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sowie ihrer Berater.

Die Gesellschaft bezahlte den unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 Honorare in Höhe von EUR 180.000 (31. Dezember 2024: EUR 165.000). Darüber hinaus werden jedem unabhängigen Verwaltungsratsmitglied alle angemessenen Auslagen erstattet. Nicht unabhängige Verwaltungsratsmitglieder haben keinen Anspruch auf eine separate Vergütung für ihre Position als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft. Die Verwaltungsrats Honorare sind in den „Sonstigen Aufwendungen“ der Betriebsergebnisrechnung enthalten.

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

In der folgenden Tabelle sind die der Gesellschaft während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 von den Abschlussprüfern berechneten Gebühren aufgeführt. Die Gebühren in der nachstehenden Tabelle verstehen sich zuzüglich Mehrwertsteuer und Auslagen.

Vergütung des Abschlussprüfers	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Prüfung von Gesellschaftsabschlüssen	€ 687.353	€ 687.353
Sonstige Sicherungsdienste	5.000	35.000
Steuerberatung	0	0
Dienste außerhalb der Abschlussprüfung	0	0

Servicegebühr Die Servicegebühr, die ausschließlich für die Investor-Klassen anfällt, ist an die Verwaltungsgesellschaft oder die Vertriebsstelle zu zahlen und darf verwendet werden, um Broker-Händler, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre zu vergüten, die Dienste im Zusammenhang mit dem Vertrieb und der Vermarktung von Anteilen erbringen und/oder für die Erbringung bestimmter Anteilinhaberdienstleistungen oder für die Verwaltung von Plänen oder Programmen, die Fondsanteile als Finanzierungsmittel verwenden, und um sonstige verbundene Aufwendungen (wie in der Ergänzung für den jeweiligen Fonds definiert) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft oder die Vertriebsstelle erbringt diese Dienste direkt oder indirekt über Broker-Händler, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre für alle Anteilinhaber der Investor-Klassen. Alle Anteilinhaber der Investor-Klassen erhalten identische Dienstleistungen für die erhobenen Gebühren. Diese Dienste können beinhalten: die Beantwortung von Anteilinhaberanfragen zu den Fonds und ihrer Wertentwicklung, die Unterstützung von Anteilinhabern beim Erwerb, der Rücknahme und dem Tausch von Anteilen, die Führung von individueller Kontoinformationen und die Bereitstellung von Kontoauszügen an die Anteilinhaber sowie die Führung sonstiger Unterlagen, die für die Anlage der Anteilinhaber im Fonds relevant sind.

Pläne oder Programme, die Fondsanteile als Finanzierungsmittel verwenden, können fondsgebundene Versicherungsprodukte sowie Pensions-, Altersversorgungs- oder Sparpläne von Arbeitgebern beinhalten. Alle Anteilinhaber der Investor-Klassen erhalten Dienstleistungen entsprechend der Vereinbarungen mit den Finanzintermediären, mit denen diese Anteilinhaber ein Dienstleistungsverhältnis unterhalten. Die Servicegebühr errechnet sich jährlich aus 0,35 % des NIW des jeweiligen Fonds, der auf die Investor-Klassen entfällt. Der Satz der Servicegebühren blieb während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 unverändert. Die Servicegebühr wird aus dem NIW gezahlt, der auf den NIW der Investor-Klassen dieser Fonds entfällt. Die Servicegebühr für die einzelnen Fonds läuft an jedem Handelstag auf und ist monatlich im Nachhinein zahlbar. Die Verwaltungsgesellschaft darf zu ihrer eigenen Verwendung etwaige Servicegebühren ganz oder teilweise einbehalten, die nicht an Broker-Dealer, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre zu zahlen sind.

Bestandspflegegebühr Die Bestandspflegegebühr für Administrative-Klassen ist an die Verwaltungsgesellschaft oder die Vertriebsstelle für persönliche Dienstleistungen zahlbar, die sie den Anteilinhabern der Fonds erbringt, und für die Führung der Anteilinhaberkonten, einschließlich der Vergütung und der Aufwendungen (einschließlich Telefonkosten und Gemeinkosten) von Finanzberatern oder sonstigen Mitarbeitern beteiligter oder involvierter Händler, bestimmter Banken oder anderer Finanzintermediäre, die bei der Abwicklung von Kauf- oder Rücknahmeanträgen oder der Abwicklung von Dividendenzahlungen unterstützend tätig sind, den Anteilinhabern regelmäßig Informationen über ihre Beteiligung an den Fondsanteilen liefern, Informationen von der Gesellschaft an die Anteilinhaber weitergeben, laufende Beratungsleistungen in Bezug auf die Eignung bestimmter vom Fonds angebotener Anlagemöglichkeiten vor dem Hintergrund der Anteilinhaberanforderungen erbringen, Anfragen der Anteilinhaber zu diesen Diensten beantworten oder Mitarbeiter für die Erbringung derartiger Dienste schulen.

Die Dienste werden allen Anteilinhabern von Administrative-Klassen entweder direkt von der Vertriebsstelle oder indirekt über Broker-Dealer, Banken, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre erbracht. Die Bestandspflegegebühr wird auf der Grundlage von 0,50 % p. a. des NIW jedes Fonds berechnet, mit Ausnahme des StocksPLUS™ Fund, für den die Berechnung auf der Grundlage von 0,75 % p. a. erfolgt, und ist den Administrative-Klassen zuzuordnen. Die Bestandspflegegebühr für die einzelnen Fonds läuft an jedem Handelstag auf und ist monatlich rückwirkend zahlbar. Die Verwaltungsgesellschaft oder die Vertriebsstelle darf zu ihrer eigenen Verwendung etwaige Bestandspflegegebühren ganz oder teilweise einbehalten, die nicht an Broker-Dealer, Banken, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre zu zahlen sind.

Der Satz der Bestandspflegegebühren blieb während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 unverändert.

(e) Vertriebsgebühr

Die Vertriebsgebühr, die für die Anteilklassen Class T, BN Retail, BM Retail und BE Retail anwendbar ist, wird an die Verwaltungsgesellschaft oder die Vertriebsstelle für Dienstleistungen bezahlt, die diese Anteilinhabern des Fonds erbracht hat.

Diese Dienste werden direkt von der Vertriebsstelle oder indirekt über Broker-Dealer, Banken, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre an alle Anteilinhaber der Class T erbracht. Die Vertriebsgebühr wird auf Basis von 0,40 % p. a. des NIW jedes Fonds berechnet, der den Anteilen der Class T zuzurechnen ist, mit Ausnahme des Global Bond Fund und des Total Return Bond Fund, für die eine Vertriebsgebühr von 0,30 % p. a. des NIW des Fonds, der den Anteilen der Class T zuzurechnen ist, erhoben wird.

Nur in Bezug auf die Anteilklassen BE Retail, BM Retail und BN Retail kann, sofern in der entsprechenden Ergänzung angegeben, die Vertriebsgebühr bis zu 1 % des NIW betragen. Daher kann die Gesamtgebühr 2,50 % des NIW übersteigen.

Die Vertriebsgebühr für die einzelnen Fonds läuft an jedem Handelstag auf und ist monatlich im Nachhinein zahlbar. Die Verwaltungsgesellschaft oder die Vertriebsstelle darf zu ihrer eigenen Verwendung etwaige Vertriebsgebühren ganz oder teilweise einbehalten, die nicht an Broker-Dealer, Banken, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre zu zahlen sind.

Der Satz der Vertriebsgebühr blieb während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 unverändert.

(f) Ausgabenbegrenzung (einschließlich Verzicht auf und Nachzahlung von Verwaltungsgebühren)

Gemäß der geltenden Fassung des Verwaltungsvertrags zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft vom 28. Januar 1998 ist die Verwaltungsgesellschaft mit der Gesellschaft übereingekommen, die gesamten jährlichen Betriebskosten eines Fonds für alle Klassen des Fonds zu verwalten, wobei sie auf ihre Verwaltungsgebühr ganz oder teilweise verzichtet bzw. diese ganz oder teilweise reduziert oder erstattet, falls (und für den Zeitraum, in dem) diese Betriebskosten aufgrund gezahlter Gründungskosten sowie anteiliger Verwaltungsratshonorare die Summe aus der Verwaltungsgebühr der Klasse dieses Fonds (vor Anrechnung eines etwa anwendbaren Verzichts auf die Verwaltungsgebühr) aus etwa anfallenden Service- und Bestandspflegegebühren sowie aus sonstigen von dieser Fondsklasse zu tragenden Kosten, die die oben beschriebene Verwaltungsgebühr nicht abdeckt, (ausgenommen Gründungskosten und anteilige Verwaltungsratshonorare) zzgl. 0,0049 % pro Jahr (täglich auf Basis des Fonds-NIW berechnet) überschreiten.

In jedem Monat, in dem der Verwaltungsvertrag gilt, darf die Verwaltungsgesellschaft von einem Fonds einen beliebigen Anteil der Verwaltungsgebühr wiedererlangen, auf die sie verzichtet, die sie reduziert oder erstattet hat, und dies gemäß dem Verwaltungsvertrag (der „Erstattungsbetrag“) während der vorangegangenen 36 Monate, vorausgesetzt dieser an die Verwaltungsgesellschaft gezahlte Betrag erfüllt folgende Bedingungen: 1) er darf pro Jahr 0,0049 % vom durchschnittlichen (täglich berechneten) Nettovermögen der Klasse des betreffenden Fonds nicht überschreiten; 2) er liegt nicht über dem Gesamterstattungsbetrag; 3) enthält keine der Verwaltungsgesellschaft zuvor erstatteten Beträge; bzw. 4) führt nicht dazu, dass eine Klasse eines Fonds einen negativen Ertrag behält.

Die in der Betriebsergebnisrechnung angegebene Verwaltungsgebühr wird vor Berücksichtigung des jeweils gegebenenfalls gewährten Verzichts auf Verwaltungsgebühren angegeben. Die Verzichte auf Verwaltungsgebühren werden in der Betriebsergebnisrechnung unter Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaften ausgewiesen. Die Verwaltungsgebühr wird der Verwaltungsgesellschaft nach Berücksichtigung des Verzichts gezahlt.

14. TRANSAKTIONEN ZWISCHEN VERBUNDENEN PARTEIEN

Bei der Verwaltungsgesellschaft, den Anlageberatungsgesellschaften, den Vertriebsstellen und den Verwaltungsratsmitgliedern handelt es sich um verbundene Parteien der Gesellschaft. An diese Parteien gegebenenfalls zahlbare Gebühren werden in Erläuterung 13 offengelegt.

Zum 31. Dezember 2025 hielt die Verwaltungsgesellschaft 1.322.896 (31. Dezember 2024: 1.260.087) Anteile des US Short-Term Fund.

Jeder Fonds kann in die anderen Fonds der Gesellschaft und/oder andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die von der Verwaltungsgesellschaft oder von mit der Verwaltungsgesellschaft verbundenen Unternehmen verwaltet werden (der „verbundene Fonds“). Die folgenden Fonds hielten im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 Überkreuzinvestitionen innerhalb des Umbrella-Fonds. Diese Anlagen wurden zum Zweck der Darstellung der Summe der Fonds der Gesellschaft eliminiert.

31. Dez. 2025	
Überkreuzinvestitionen innerhalb des Umbrella-Fonds	
Fonds	
Diversified Income Fund	US Short-Term Fund
Diversified Income Duration Hedged Fund	US Short-Term Fund
Diversified Income ESG Fund	PIMCO ESG Income Fund
Dynamic Bond Fund	PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Dynamic Bond Fund	Asia Strategic Interest Bond Fund
Dynamic Bond Fund	US Short-Term Fund
Emerging Local Bond Fund	Asia Strategic Interest Bond Fund
Emerging Local Bond Fund	Emerging Local Bond ESG Fund

31. Dez. 2025	
Überkreuzinvestitionen innerhalb des Umbrella-Fonds	
Fonds	
Emerging Local Bond Fund	PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Euro Income Bond Fund	PIMCO European High Yield Bond Fund
Global Bond Fund	PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Global Bond Fund	PIMCO European High Yield Bond Fund
Global Bond Fund	Global Bond Ex-US Fund
Global Bond Fund	UK Corporate Bond Fund
Global Bond Fund	US Short-Term Fund
Global High Yield Bond Fund	PIMCO European High Yield Bond Fund
Global High Yield Bond Fund	Global High Yield Bond ESG Fund
Global Investment Grade Credit Fund	Asia Strategic Interest Bond Fund
Global Investment Grade Credit Fund	PIMCO Credit Opportunities Bond Fund
Global Investment Grade Credit Fund	PIMCO European High Yield Bond Fund
Global Investment Grade Credit Fund	Global High Yield Bond ESG Fund
Global Investment Grade Credit ESG Fund	PIMCO Climate Bond Fund
Low Average Duration Fund	US Short-Term Fund
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	PIMCO Credit Opportunities Bond Fund
Low Duration Opportunities Fund	PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Low Duration Opportunities Fund	Asia Strategic Interest Bond Fund
Total Return Bond Fund	PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Total Return Bond Fund	US Short-Term Fund
US High Yield Bond Fund	PIMCO European High Yield Bond Fund
US High Yield Bond Fund	Global High Yield Bond ESG Fund
US Investment Grade Corporate Bond Fund	PIMCO Credit Opportunities Bond Fund

31. Dez. 2024	
Überkreuzinvestitionen innerhalb des Umbrella-Fonds	
Fonds	
Diversified Income Fund	US Short-Term Fund
Diversified Income Duration Hedged Fund	US Short-Term Fund
Diversified Income ESG Fund	PIMCO ESG Income Fund
Dynamic Bond Fund	PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Dynamic Bond Fund	Asia Strategic Interest Bond Fund
Dynamic Bond Fund	US Short-Term Fund
Emerging Local Bond Fund	Asia Strategic Interest Bond Fund
Emerging Local Bond Fund	Emerging Local Bond ESG Fund
Emerging Local Bond Fund	PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Emerging Markets Bond Fund	PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Euro Income Bond Fund	PIMCO European High Yield Bond Fund
Global Bond Fund	PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Global Bond Fund	PIMCO European High Yield Bond Fund
Global Bond Fund	Global Bond Ex-US Fund
Global Bond Fund	UK Corporate Bond Fund
Global Bond Fund	US Short-Term Fund
Global High Yield Bond Fund	PIMCO European High Yield Bond Fund
Global Investment Grade Credit Fund	Asia Strategic Interest Bond Fund
Global Investment Grade Credit Fund	PIMCO European High Yield Bond Fund
Global Investment Grade Credit ESG Fund	PIMCO Climate Bond Fund
Low Average Duration Fund	US Short-Term Fund
Low Duration Opportunities Fund	PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Low Duration Opportunities Fund	Asia Strategic Interest Bond Fund
Total Return Bond Fund	PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Total Return Bond Fund	US Short-Term Fund
US High Yield Bond Fund	PIMCO Asia High Yield Bond Fund
US High Yield Bond Fund	PIMCO European High Yield Bond Fund

Bestimmte Fonds investieren in die Class Z des PIMCO China Bond Fund, ein Fonds der PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c., und in den PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund, ein Fonds der PIMCO Select Funds plc, die als verbundene Fonds gelten. Aufgrund der Ausgestaltung des Angebots der Class Z und um doppelte Gebühren zu vermeiden, beträgt die Verwaltungsgebühr für die Class Z beider Fonds 0,00 % pro Jahr.

Bestimmte Fonds investieren in den PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF, den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF, den PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF und in den PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, die alle Fonds der PIMCO ETFs plc sind und als verbundene Fonds gelten. Da diese Fonds keine gebührenfreien Anteilsklassen haben, werden die Verwaltungsgebühren vom investierenden Fonds und vom zugrunde liegenden verbundenen Fonds bezahlt. Ein Verzicht auf die Anlageberatungsgebühr wird daher vor der Zahlung durch den Fonds an die Verwaltungsgesellschaft ausgeglichen, was in der Betriebsergebnisrechnung innerhalb der Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaften ausgewiesen wird.

Während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 kauften und verkauften die unten erwähnten Fonds Wertpapiere verbundener Fonds, sie nahmen Käufe und Verkäufe in Bezug auf Überkreuzinvestitionen und Käufe und Verkäufe von Anlagen in verbundenen Fonds vor (Angaben in Tausend):

31. Dez. 2025		
Fonds	Käufe	Verkäufe
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 761.140	\$ 885.940
Asia Strategic Interest Bond Fund	88.732	82.170
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	2.417.518	2.065.030
PIMCO Capital Securities Fund	65.909	256
PIMCO Climate Bond Fund	4.758	3.514
Commodity Real Return Fund	1	0
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	3.497	12.888
Diversified Income Fund	1.259.976	1.030.519
Diversified Income Duration Hedged Fund	135.026	128.264
Diversified Income ESG Fund	626	2.226
Dynamic Bond Fund	833.619	756.905
Emerging Local Bond Fund	2.858.949	2.559.945
Emerging Local Bond ESG Fund	421	0
Emerging Markets Bond Fund	3.384.655	2.964.749
Emerging Markets Bond ESG Fund	13.111	3.355
Emerging Markets Corporate Bond Fund	129.243	122.522
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	405.525	393.237
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	1.224	1.409
Euro Bond Fund	353.967	445.852
Euro Credit Fund	9.990	0
Euro Income Bond Fund	107.703	62.778
Euro Long Average Duration Fund	19.776	11.468
Euro Short-Term Fund	3.067	0
PIMCO European High Yield Bond Fund	10.493	5.100
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	130.548	96.145
Global Advantage Fund	234.647	225.874
Global Bond Fund	6.969.332	7.039.790
Global Bond ESG Fund	43.079	0
Global Bond Ex-US Fund	785.103	821.250
Global High Yield Bond Fund	883.594	956.401
Global Investment Grade Credit Fund	2.051.267	2.395.262
Global Investment Grade Credit ESG Fund	28.466	13.227
Global Low Duration Real Return Fund	545.940	561.700
Global Real Return Fund	1.134.411	1.148.500
Income Fund	9.895.815	11.139.472
Income Fund II	174.018	122.800
Inflation Multi-Asset Fund	92.547	92.600
Low Average Duration Fund	88.833	99.312
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	67.388	92.292
Low Duration Income Fund	967.557	729.770
Low Duration Opportunities Fund	53.071	53.187
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	14.135	12.900
StocksPLUS™ Fund	3.673.118	3.755.035
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	327	200
Strategic Income Fund	1.584.236	1.542.234
Total Return Bond Fund	2.748.813	2.613.380
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	30.723	44.235
UK Corporate Bond Fund	7.255	38.509

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

Fonds	31. Dez. 2025	
	Käufe	Verkäufe
UK Long Term Corporate Bond Fund	\$ 1.023	\$ 21.850
US High Yield Bond Fund	243.712	281.900
US Investment Grade Corporate Bond Fund	18.643	5.108
US Short-Term Fund	846.310	727.912

Fonds	31. Dez. 2024	
	Käufe	Verkäufe
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 1.552.260	\$ 1.592.878
Asia Strategic Interest Bond Fund	107.813	96.244
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	597.719	496.284
PIMCO Capital Securities Fund	2.044	7.684
PIMCO Climate Bond Fund	0	3.344
Commodity Real Return Fund	3	100
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	83.401	76.337
Diversified Income Fund	1.568.398	1.353.850
Diversified Income Duration Hedged Fund	48.834	79.019
Diversified Income ESG Fund	5.514	7.684
Dynamic Bond Fund	890.801	859.843
Dynamic Multi-Asset Fund	103.255	435.133
Emerging Local Bond Fund	2.515.871	2.545.387
Emerging Local Bond ESG Fund	1.672	1.986
Emerging Markets Bond Fund	2.444.432	2.446.058
Emerging Markets Bond ESG Fund	18.665	124.515
Emerging Markets Corporate Bond Fund	115.083	110.073
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	450.022	436.775
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	1.910	2.447
PIMCO ESG Income Fund	0	173
Euro Bond Fund	51.723	73.004
Euro Credit Fund	1.014	13.052
Euro Income Bond Fund	105.903	207.391
Euro Long Average Duration Fund	3.770	43.605
PIMCO European High Yield Bond Fund	21.715	6.706
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	107.955	23.360
Global Advantage Fund	153.872	163.125
Global Bond Fund	5.184.742	5.442.056
Global Bond ESG Fund	15.994	16.004
Global Bond Ex-US Fund	760.842	669.353
Global High Yield Bond Fund	1.703.117	1.598.016
Global Investment Grade Credit Fund	2.700.357	3.076.558
Global Investment Grade Credit ESG Fund	63.110	57.488
Global Low Duration Real Return Fund	684.235	666.800
Global Real Return Fund	1.425.532	1.424.215
Income Fund	11.983.014	10.627.666
Income Fund II	185.110	184.500
Inflation Multi-Asset Fund	91.843	93.370
Low Average Duration Fund	150.880	169.426
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	637.749	621.172
Low Duration Income Fund	662.788	511.226
Low Duration Opportunities Fund	82.614	72.028
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	12.097	6.400
StocksPLUS™ Fund	1.004.477	747.200
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	537	600
Strategic Income Fund	367.648	363.585
Total Return Bond Fund	1.609.939	1.583.600
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	38.254	44.726
UK Corporate Bond Fund	27.728	24.217
UK Long Term Corporate Bond Fund	2.746	16.550
US High Yield Bond Fund	944.033	937.819
US Investment Grade Corporate Bond Fund	221.965	236.211
US Short-Term Fund	223.881	137.810

Die folgende Tabelle gibt den Wert der umlaufenden Anteile im Besitz der Allianz-Gruppe, von Fonds der Gesellschaft, von verbundenen Fonds und von Mitarbeitern der

Anlageberatungsgesellschaften, als verbundene Parteien der Gesellschaft, wieder, die zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 mehr als 20 % des Nettovermögens des Fonds ausmachen.

Fonds	31. Dez. 2025 % Gehalten	31. Dez. 2024 % Gehalten
Asia Strategic Interest Bond Fund	33,72	39,18
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	k. A.	42,17
PIMCO Climate Bond Fund	k. A.	20,28
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	36,55	22,00
Diversified Income ESG Fund	99,90	99,92
Emerging Local Bond ESG Fund	27,40	24,63
Emerging Markets Bond Fund	k. A.	24,62
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	53,53	55,36
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	38,05	33,35
Euro Credit Fund	k. A.	21,61
Euro Income Bond Fund	33,51	31,43
Euro Short-Term Fund	47,01	26,40
PIMCO European High Yield Bond Fund	54,59	67,98
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	87,73	93,01
Global Bond Ex-US Fund	20,08	23,04
Global High Yield Bond ESG Fund	99,94	100,00
Global Low Duration Real Return Fund	k. A.	22,21
Low Duration Opportunities Fund	41,24	33,94
Low Duration Opportunities ESG Fund	100,00	100,00
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	52,12	40,15
Mortgage Opportunities Fund	25,92	28,92
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	55,23	61,91
Strategic Income Fund	44,23	39,70
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	41,28	31,67
UK Corporate Bond Fund	22,89	22,05
US Short-Term Fund	31,05	28,71

Fonds bei denen Anteilinhaber, ausschließlich der Allianz-Gruppe, Fonds der Gesellschaft, mit der Gesellschaft verbundene Fonds und Mitarbeiter der Anlageberatungsgesellschaften mehr als 20 % des Nettovermögens des Fonds halten, werden separat in Erläuterung 16 angegeben.

Bestimmte Anteilklassen der Fonds können bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühren („CDSCs“) unterliegen, wie in der entsprechenden Fondergänzung dargelegt. Die entsprechenden CDSCs-Beträge sind in den Zahlungen für zurückgenommene Anteile enthalten, die im Ausweis der Nettovermögensänderungen des jeweiligen Fonds ausgewiesen werden. Diese Beträge sind an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen. Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 wurden den Fonds CDSCs in Höhe von USD 14.661.349 berechnet (31. Dezember 2024: USD 4.741.141).

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 verkaufte der Income Fund Wertpapiere im Wert von USD 52.348.272 (31. Dezember 2024: USD 120.091.864) an Repack Bond Collateral Ltd. (die „Körperschaft“), eine nach dem Recht der Cayman Inseln gegründete befreite Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die eine verbundene Partei der Anlageberatungsgesellschaften ist. Es wurden keine Gebühren von der Körperschaft an die Anlageberatungsgesellschaften gezahlt. Zum 31. Dezember 2025 hielt der Income Fund 9.694 Schuldverschreibungen (31. Dezember 2024: 9.694 Schuldverschreibungen) von BNP Paribas Issuance BV., die durch von der Körperschaft begebene Schuldverschreibungen gesichert sind. Während des Geschäftsjahres zahlte die Körperschaft Ausschüttungen in Höhe von insgesamt USD 70.980 (31. Dezember 2024: USD 76.123) an den Income Fund.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 investierte der PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund in zwei strukturierte Schuldverschreibungen, Aries Capital DAC und Greenleaves Capital DAC, deren Erlöse zur Ausgabe von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen des PIMCO Commodities Diversified SP, einem separaten Portfolio der PIMCO Diversified Strategies SPC, verwendet wurden. PIMCO Diversified Strategies SPC, eine nach dem Recht der Cayman Inseln gegründete befreite Gesellschaft mit beschränkter Haftung, ist eine verbundene Partei der Anlageberatungsgesellschaften. Es wurden keine Gebühren von PIMCO Diversified Strategies SPC an die Anlageberatungsgesellschaften gezahlt. Zum 31. Dezember 2025 belief sich der Wert der vom PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund gehaltenen strukturierten Schuldverschreibungen auf USD 13.976 (31. Dezember 2024: USD 26.771).

Zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 hielt der PIMCO Obbligazionario Prudente Fund, ein Fonds der PIMCO Select Funds plc, der als verbundener Fonds angesehen wird, einen AT1-Anspruch der Credit Suisse AG (der „AT1-Anspruch“). Dieser AT1-Anspruch bezieht sich auf eine Position in Unternehmensanleihen im Banken- und Finanzsektor.

In Verbindung mit einer Rücknahme in Sachwerten des PIMCO Obbligazionario Prudente Fund und einer entsprechenden Zeichnung in Sachwerten des PIMCO European Short-Term Opportunities Fund, die am 15. Mai 2024 stattfanden, wurde beschlossen, dass der AT1-Anspruch nicht an den PIMCO European Short-Term Opportunities Fund übertragen werden kann.

Zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 wird der vom PIMCO Obbligazionario Prudente Fund zu erhaltende Betrag, der dem anteiligen Teil des AT1-Anspruchs zuzuweisen ist, im Finanzstatus des PIMCO European Short-Term Opportunities Fund als Forderung von einem verbundenen Fonds ausgewiesen. Der PIMCO Obbligazionario Prudente Fund wird dem PIMCO European Short-Term Opportunities Fund einen Betrag in Höhe von 99,26 % einer etwaigen Nettoerlöse, die er in Zukunft in Bezug auf den AT1-Anspruch erhalten könnte, zahlen.

Der Dynamic Multi Asset Fund wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024 mit dem Strategic Income Fund zusammengelegt. Zum 31. Dezember 2025 besteht weiterhin ein verbleibender AT1-Anspruch für den Dynamic Multi Asset Fund, wobei alle zukünftigen Nettoerlöse vertraglich an den Strategic Income Fund zu zahlen sind. Weitere Einzelheiten und die jeweiligen Buchwerte zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 sind in Erläuterung 2 des Abschlusses angegeben.

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs an Anteilen, Schuldverschreibungen und Verträgen

Zum 31. Dezember 2025 hielt V. Mangala Ananthanarayanan 5.319,15 (31. Dezember 2024: 5.319,15) Anteile des PIMCO Capital Securities Fund, 3.619,69 (31. Dezember 2024: 3.619,69) Anteile des Global Bond Fund und 27.543,65 (31. Dezember 2024: 27.543,65) Anteile des Income Fund, wobei es sich jeweils um Fonds der Gesellschaft handelt.

Zum 31. Dezember 2025 hielt Ryan P. Blute 28.827,68 (31. Dezember 2024: 28.827,68) Anteile des Low Average Duration Fund und 50.751,14 (31. Dezember 2024: 50.751,14) Anteile des Low Duration Income Fund, wobei es sich jeweils um Fonds der Gesellschaft handelt.

Zum 31. Dezember 2025 hielt Craig A. Dawson 18.118,23 (31. Dezember 2024: 18.118,23) Anteile des PIMCO Capital Securities Fund, 8.164,92 (31. Dezember 2024: 8.164,92) Anteile des Low Duration Income Fund und 1.775,83 (31. Dezember 2024: 1.775,83) Anteile des Low Duration Opportunities Fund, wobei es sich jeweils um Fonds der Gesellschaft handelt.

Zum 31. Dezember 2025 hielt David M. Kennedy 16.786,79 (31. Dezember 2024: 16.786,79) Anteile des PIMCO Balanced Income and Growth Fund, 3.706,36 (31. Dezember 2024: 3.939,17) Anteile des Emerging Markets Bond Fund und 21.030,49 (31. Dezember 2024: 21.030,49) Anteile des Global Investment Grade Credit Fund, wobei es sich jeweils um Fonds der Gesellschaft handelt.

Zum 31. Dezember 2025 hielt Myles Lee 9.271,85 (31. Dezember 2024: 9.271,85) Anteile des PIMCO Asia High Yield Bond Fund und 598,86 (31. Dezember 2024: 598,86) Anteile des Euro Bond Fund, wobei es sich jeweils um Fonds der Gesellschaft handelt.

Zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 hielt kein anderes Verwaltungsratsmitglied eine Beteiligung an Anteilen und Schuldverschreibungen der Gesellschaft.

Zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 hielt der Sekretär keine Beteiligung an Anteilen und Schuldverschreibungen der Gesellschaft.

Die Gesellschaft beschäftigte zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 keine Mitarbeiter.

15. WECHSELKURSE

Um einen gemeinsamen Abschluss für die Fonds und Finanzdaten für die Gesellschaft zu erhalten (was nach irischem Gesellschaftsrecht erforderlich ist), wurden die Beträge im Finanzstatus zu dem am 31. Dezember 2025 geltenden Wechselkurs von Euro in US-Dollar (USD/EUR 0,85146) (31. Dezember 2024: USD/EUR 0,96572) und von Pfund Sterling in US-Dollar (USD/GBP 0,74347) (31. Dezember 2024: USD/GBP 0,79847) umgerechnet. Die Beträge in der Betriebsergebnisrechnung und im Ausweis der Nettovermögensänderungen wurden zu einem durchschnittlichen während des am 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres geltenden Wechselkurs von Euro in US-Dollar (USD/EUR 0,88629) (31. Dezember 2024: USD/EUR 0,92453) und von Pfund Sterling in US-Dollar (USD/GBP 0,75901) (31. Dezember 2024: USD/GBP 0,78267) umgerechnet.

Die folgende Tabelle gibt die für die Umrechnung der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf von der Funktionswährung des jeweiligen Fonds abweichende Währungen lauten, in Euro, Pfund Sterling und US-Dollar, die Funktionswährungen von Fonds der Gesellschaft, verwendeten Wechselkurse wieder.

Die Wechselkurse für den argentinischen Peso („ARS“) zum 31. Dezember 2025 spiegeln die offiziellen Kurse wider. Zum 31. Dezember 2024 enthielten sie einen Abschlag von 15 % aufgrund einer Diskrepanz zwischen den offiziellen und inoffiziellen Wechselkursen Argentiniens.

Fremdwährung	31. Dez. 2025 Präsentationswährung		
	EUR	GBP	USD
AED	k. A.	k. A.	3,67290
ARS	1.704,77673	k. A.	1.451,55260
AUD	1,76119	2,01702	1,49959
AZN	k. A.	k. A.	1,69925
BRL	6,43570	7,37054	5,47975
CAD	1,60988	1,84373	1,37075
CHF	0,93046	1,06562	0,79225
CLP	k. A.	k. A.	901,57500
CNH	8,19761	9,38838	6,97995
CNY	8,20724	9,39941	6,98815
COP	4.436,62782	5.081,08632	3.777,62000
CZK	24,17201	27,68321	20,58155
DKK	7,46904	8,55398	6,35960
DOP	k. A.	k. A.	63,06000
EGP	k. A.	k. A.	47,70000
EUR (oder €)	1,00000	1,14526	0,85146
GBP (oder £)	0,87317	1,00000	0,74347
GHS	k. A.	k. A.	10,50000
HKD	9,14134	k. A.	7,78350
HUF	383,94021	439,71084	326,91050
IDR	19.583,96264	22.428,70228	16.675,00000
ILS	3,74309	4,28681	3,18710
INR	105,55891	120,89225	89,87940
JPY (oder ¥)	184,08925	210,82980	156,74500
KES	k. A.	k. A.	129,00000
KRW	1.691,85472	1.937,61122	1.440,55000
KWD	0,36114	k. A.	0,30750
KZT	k. A.	k. A.	507,40000
MXN	21,11603	24,18332	17,97950
MYR	k. A.	k. A.	4,05800
NGN	1.699,13631	k. A.	1.446,75000
NOK	11,84651	13,56731	10,08685
NZD	2,04234	2,33901	1,73898
PEN	3,94921	4,52286	3,36260
PHP	k. A.	k. A.	58,83250
PKR	k. A.	k. A.	280,02500
PLN	4,22238	4,83572	3,59520
PYG	k. A.	k. A.	6.579,00500
QAR	k. A.	k. A.	3,64100
RON	k. A.	k. A.	4,33750
RSD	k. A.	k. A.	99,88000
RUB	92,89904	k. A.	79,10000
SEK	10,82702	12,39974	9,21880
SGD	1,51034	1,72973	1,28600
THB	37,00106	42,37579	31,50500
TRY	50,45909	57,78871	42,96400
TWD	36,90182	42,26213	31,42050
UGX	k. A.	k. A.	3.620,00000
USD (oder \$)	1,17445	1,34505	1,00000
UYU	k. A.	k. A.	39,05500
UZS	k. A.	k. A.	12.025,33000
VND	k. A.	k. A.	26.300,00000
ZAR	19,46065	22,28747	16,57000
ZMW	k. A.	k. A.	22,12500

Fremdwährung	31. Dez. 2024 Präsentationswährung		
	EUR	GBP	USD
AED	k. A.	k. A.	3,67305
ARS	1.231,37524	k. A.	1.189,16000
AUD	1,67245	2,02277	1,61512
AZN	k. A.	k. A.	1,69925
BRL	6,39716	7,73714	6,17785
CAD	1,48926	1,80120	1,43820
CHF	0,93842	1,13499	0,90625
CLP	k. A.	k. A.	994,52500
CNH	7,60212	9,19449	7,34150
CNY	7,55837	9,14158	7,29925
COP	k. A.	k. A.	4.405,54000
CZK	25,17503	k. A.	24,31195
DKK	7,45726	9,01928	7,20160
DOP	k. A.	k. A.	61,06000
EGP	k. A.	k. A.	50,83000
EUR (oder €)	1,00000	1,20946	0,96572
GBP (oder £)	0,82681	1,00000	0,79847
GHS	k. A.	k. A.	14,70000
HKD	8,04371	k. A.	7,76795
HUF	411,36503	497,53114	397,26220
IDR	16.666,37327	20.157,37657	16.095,00000
ILS	3,77300	4,56331	3,64365
INR	88,65304	107,22265	85,61375
JPY (oder ¥)	162,73919	196,82717	157,16000
KES	k. A.	k. A.	129,35000
KRW	1.524,41140	1.843,72053	1.472,15000
KWD	0,31924	k. A.	0,30830
KZT	k. A.	k. A.	524,61000
MXN	21,53089	26,04084	20,79275
MYR	k. A.	k. A.	4,47150
NGN	k. A.	k. A.	1.544,00000
NOK	11,76054	14,22394	11,35735
NZD	1,84828	2,23543	1,78492
PEN	3,89027	4,70514	3,75690
PHP	k. A.	k. A.	57,84500
PKR	k. A.	k. A.	278,37500
PLN	4,27724	5,17316	4,13060
PYG	k. A.	k. A.	7.828,15000
QAR	k. A.	k. A.	3,64100
RON	k. A.	k. A.	4,80490
RSD	k. A.	k. A.	112,95000
RUB	113,64613	k. A.	109,75000
SEK	11,44150	13,83808	11,04925
SGD	1,41263	1,70852	1,36420
THB	k. A.	k. A.	34,09500
TRY	36,61580	44,28549	35,36050
TWD	33,94835	41,05930	32,78450
UGX	k. A.	k. A.	3.700,00000
USD (oder \$)	1,03550	1,25240	1,00000
UYU	k. A.	k. A.	43,66500
UZS	k. A.	k. A.	12.920,48000
VND	k. A.	k. A.	25.485,00000
ZAR	19,53989	23,63279	18,87000
ZMW	k. A.	k. A.	27,88070

Die Anlageberatungsgesellschaften verwendeten die Risikopotenzialanalyse (Value at Risk, „VaR“), eine von Finanzinstituten weitgehend eingesetzte Technik zur Messung, Bewertung und Darstellung des Marktrisikos. Das VaR ist ein statistischer Rahmen, der die Quantifizierung des Marktrisikos in einem Portfolio mit einem bestimmten Konfidenzintervall in einem festgelegten Haltezeitraum unterstützt. Bestimmte Fonds dürfen das relative VaR-Modell oder das absolute VaR-Modell verwenden. Bei Einsatz des relativen VaR-Modells darf das Risikopotenzial eines Fondsportfolios das doppelte Risikopotenzial eines vergleichbaren Benchmark-Portfolios oder Referenzportfolios (d. h. eines ähnlichen Portfolios ohne Derivate) nicht überschreiten, welches das angestrebte Anlageverhalten des jeweiligen Fonds wiedergibt. Bei Einsatz des absoluten VaR-Modells darf das Risikopotenzial eines Fondsportfolios 20 % des NIW des Fonds nicht übersteigen und die Haltedauer beträgt 20 Tage, wobei die Datenhistorie mindestens ein Jahr beträgt. Das VaR soll die erwarteten Mindest-, maximalen und durchschnittlichen Verluste in US-Dollar messen, die aus dem interaktiven Verhalten aller wesentlichen Marktkurse, Spreads, Schwankungen, Zinssätze sowie anderer Risiken, einschließlich des Devisen-, Zinssatz-, Schwellenmarkt- und Konvexitätsrisikos, auf der Grundlage der historisch beobachteten Verhältnisse zwischen diesen Märkten resultieren können.

Obwohl der Einsatz von Derivaten zu zusätzlichen Fremdkapitalrisiken führen kann, wird jedes derartige zusätzliche Risiko mithilfe der VaR-Methode in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank gesichert und gesteuert. Die Anlageberatungsgesellschaft überwacht das Portfoliorisiko täglich mithilfe von Marktfaktoranalysen. Mögliche Marktrisiken werden mit dem parametrischen delta-normalen oder Faktormodellansatz berechnet. Das VaR wird auf Grundlage der Schlusspreise und der Marktinformationen des vorhergehenden Geschäftstages täglich automatisch berechnet und dargestellt. In Abhängigkeit von der Anwendung der Risikostatistiken könnten verschiedene Konfidenzniveaus (z. B. 99 %) und Zeithorizonte (Wochen oder Monate) ausgewählt werden.

Stresstests werden in Bezug auf das VaR-Modell für jeden Fonds monatlich durchgeführt. Die PIMCO Risk Group überwacht die Zusammensetzung der Stresstests und nimmt die entsprechenden Änderungen vor, wenn dies aufgrund der Marktbedingungen und Zusammensetzung des jeweiligen Fonds angebracht ist. Mit den Stresstests werden potenzielle Gewinne oder Verluste aufgrund von Schocks bei finanziellen Variablen geschätzt, wie unter anderem Nominalzinsen für Staatsanleihen, Nominalzinsen für Swaps, Realzinsen, Credit-Spreads, Aktienbewertungen, Rohstoffwerten, Wechselkurse und implizierte Volatilitäten. Abgesehen von den monatlich durchgeführten Stresstests werden drei zusätzliche Arten von Stresstests durchgeführt, von denen einige täglich und einige interaktiv für Analysen verwendet werden. Der erste Test umfasst einen Szenario-Auswirkungs-Test, der die Auswirkungen von unerwarteten Ertragsbewegungen im Markt auf den Wert des Portfolios ermittelt. Diese Durationen werden an jedem Geschäftstag berechnet. Der zweite Test legt eine Datenbank historischer Krisenszenarien zugrunde und untersucht die Reaktionen auf solche Krisen. Die historischen Krisenszenarien enthalten viele unerwartete Veränderungen der Marktbedingungen und Korrelationsmatrizen. Der dritte Test enthält Korrelationsmatrizen, die manuell verändert werden können, um in der Zukunft mögliche Bedingungen zu simulieren, die bisher allerdings noch nicht eingetreten sind.

Berechnungen werden allgemein mithilfe automatischer Simulationsmethoden durchgeführt. Allerdings sind auch Methoden zur manuellen Überprüfung von Änderungen an den Korrelationsmatrizen vorhanden, die sich auf die Portfolios in erheblichem Umfang negativ auswirken würden. Diese Korrelationsänderungen können dann analysiert werden und mögliche, tatsächlich vorkommende Ereignisse, durch die solche Änderungen verursacht werden, können zugeordnet werden.

Natürlich kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich tatsächliche wirtschaftliche Ergebnisse erheblich von den manuellen und automatischen Szenarios unterscheiden.

Die täglichen VaR-Messungen sind eine Schätzung des Portfolioverlusts für den folgenden Monat, der nach den Annahmen des VaR-Modells zu 99 % nicht überschritten wird.

Nicht alle Risiken, denen das Portfolio ausgesetzt sein kann, sollen vom VaR erfasst werden. Insbesondere will das System nicht das Liquiditätsrisiko, das Kontrahentenrisiko oder extreme Kreditereignisse wie Emittentenverzug erfassen. In der Praxis weichen die tatsächlichen Handelsergebnisse vom VaR ab und vermitteln eventuell keine aussagekräftige Indikation der Gewinne und Verluste in angespannten Marktverhältnissen. Zur Bestimmung der Zuverlässigkeit der VaR-Modelle werden tatsächliche Ergebnisse überwacht, um die Gültigkeit der für die VaR-Berechnung verwendeten Annahmen und Parameter zu prüfen. Marktrisikopositionen werden ebenfalls regelmäßigen Stresstests unterzogen, um sicherzustellen, dass die einzelnen Fonds einem extremen Marktereignis standhalten können.

16. FINANZIELLE RISIKEN

Die Hauptrisiken, die sich aus den Finanzinstrumenten der Gesellschaft ergeben, sind das Marktpreis-, Devisen-, Zinssatz-, Liquiditäts-, Kredit- und Kontrahentenrisiko.

(a) Marktpreisrisiko

Das Marktrisiko ergibt sich hauptsächlich aus der Unsicherheit der künftigen Kurse der gehaltenen Finanzinstrumente. Es stellt den potenziellen Verlust dar, der jedem Fonds entstehen könnte, wenn Marktpositionen bei nachteiligen Kursbewegungen gehalten werden. Die Anlageberatungsgesellschaften prüfen die Vermögensstrukturierung des Portfolios, um das mit bestimmten Ländern oder Industriezweigen verbundene Risiko zu minimieren, während sie weiterhin die Anlageziele der Fonds verfolgen.

Die Anlageberatungsgesellschaft verwendet eine Reihe quantitativer Techniken, um die Auswirkungen von Marktrisiken, einschließlich Kreditereignisse, Zinssatzänderungen, Kreditspreads und Beitreibungswerte, auf das Anlageportfolio der Fonds zu bewerten.

In den folgenden Tabellen werden der minimale, maximale, durchschnittliche VaR und der VaR zum Geschäftsjahresende der einzelnen Fonds zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 aufgeführt:

Fonds	Methode	Vergleichsindex	31. Dez. 2025			
			Min.	Max.	Durchschnitt	Jahresende
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Relativ	JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index	93,60 %	112,72 %	105,17 %	104,77 %
Asia Strategic Interest Bond Fund	Relativ	JPMorgan Asia Credit Index	100,72 %	111,46 %	107,64 %	101,69 %
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Relativ	60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Index	94,44 %	108,39 %	102,64 %	107,65 %
PIMCO Capital Securities Fund	Absolut	k. A.	2,51 %	5,68 %	3,20 %	2,51 %
PIMCO Climate Bond Fund	Absolut	k. A.	2,13 %	3,28 %	2,59 %	2,14 %
Commodity Real Return Fund	Relativ	Bloomberg Commodity Index Total Return	101,22 %	110,54 %	106,73 %	105,72 %
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Absolut	k. A.	2,78 %	4,65 %	3,40 %	3,21 %
Diversified Income Fund	Relativ	jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (USD Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (USD Hedged) und JPMorgan EMBI Global (USD Hedged)	106,61 %	117,48 %	111,74 %	114,24 %
Diversified Income Duration Hedged Fund	Absolut	k. A.	3,26 %	5,70 %	4,01 %	3,55 %
Diversified Income ESG Fund	Relativ	jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index und JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified	107,88 %	117,24 %	111,85 %	114,67 %
Dynamic Bond Fund	Absolut	k. A.	3,36 %	5,23 %	4,23 %	3,40 %
Emerging Local Bond Fund	Relativ	JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged)	108,05 %	122,22 %	116,10 %	115,73 %
Emerging Local Bond ESG Fund	Relativ	JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index	107,03 %	122,04 %	115,44 %	116,26 %
Emerging Markets Bond Fund	Relativ	JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	102,99 %	116,73 %	109,29 %	106,05 %
Emerging Markets Bond ESG Fund	Relativ	JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified	106,91 %	119,06 %	111,24 %	111,22 %
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relativ	JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	104,58 %	117,73 %	112,73 %	111,32 %
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Relativ	50% JPMorgan EMBI Global Index/50% JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (USD Unhedged)	102,32 %	139,03 %	122,52 %	134,24 %
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Relativ	JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (Unhedged)	109,17 %	127,90 %	121,13 %	121,73 %
PIMCO ESG Income Fund	Absolut	k. A.	2,53 %	3,61 %	3,06 %	2,53 %
Euro Bond Fund	Relativ	FTSE Euro Broad Investment-Grade Index	106,32 %	116,98 %	111,00 %	109,55 %
Euro Credit Fund	Relativ	Bloomberg Euro-Aggregate Credit Index	106,95 %	122,05 %	112,34 %	110,38 %
Euro Income Bond Fund	Absolut	k. A.	3,46 %	5,59 %	4,32 %	3,65 %
Euro Long Average Duration Fund	Relativ	Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index	100,09 %	103,29 %	101,51 %	100,79 %
Euro Short-Term Fund	Absolut	k. A.	0,66 %	1,24 %	0,83 %	0,68 %
PIMCO European High Yield Bond Fund	Relativ	ICE BofA Merrill Lynch BB-B European Currency High Yield Constrained Index	94,84 %	112,18 %	104,69 %	102,74 %
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Absolut	k. A.	1,77 %	2,70 %	2,07 %	1,87 %
Global Advantage Fund	Relativ	PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (London Close)	102,82 %	123,81 %	116,74 %	123,39 %
Global Bond Fund	Relativ	Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index	104,33 %	128,71 %	118,77 %	118,35 %
Global Bond ESG Fund	Relativ	Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index	104,19 %	130,63 %	119,70 %	118,99 %
Global Bond Ex-US Fund	Relativ	Bloomberg Global Aggregate ex-USD (USD Hedged) Index	107,91 %	136,28 %	117,68 %	110,62 %
Global High Yield Bond Fund	Relativ	ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD	69,95 %	130,46 %	107,14 %	105,35 %
Global High Yield Bond ESG Fund	Relativ	ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index (USD Hedged)	86,23 %	112,78 %	106,58 %	107,55 %
Global Investment Grade Credit Fund	Relativ	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	104,94 %	125,87 %	114,40 %	114,79 %
Global Investment Grade Credit ESG Fund	Relativ	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	103,15 %	117,46 %	110,21 %	106,91 %
Global Low Duration Real Return Fund	Relativ	Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (USD Hedged)	117,67 %	138,20 %	127,75 %	129,17 %
Global Real Return Fund	Relativ	Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond USD Hedged Index	108,16 %	117,62 %	112,84 %	115,66 %
Income Fund	Absolut	k. A.	3,83 %	6,23 %	4,83 %	3,84 %
Income Fund II	Absolut	k. A.	3,07 %	5,19 %	4,01 %	3,10 %

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

Fonds	Methode	Vergleichsindex	31. Dez. 2025			
			Min.	Max.	Durchschnitt	Jahresende
Inflation Multi-Asset Fund	Absolut	k. A.	4,80 %	6,21 %	5,33 %	5,00 %
Low Average Duration Fund	Absolut	k. A.	1,78 %	3,04 %	2,36 %	1,79 %
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Relativ	Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (USD Hedged)	115,93 %	150,68 %	128,90 %	132,55 %
Low Duration Income Fund	Absolut	k. A.	2,42 %	5,13 %	3,32 %	2,52 %
Low Duration Opportunities Fund	Absolut	k. A.	2,29 %	4,20 %	3,19 %	2,35 %
Low Duration Opportunities ESG Fund	Absolut	k. A.	1,42 %	2,57 %	2,01 %	1,42 %
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Relativ	Alerian MLP Index	85,49 %	94,57 %	90,27 %	88,06 %
Mortgage Opportunities Fund	Absolut	k. A.	3,32 %	6,12 %	4,47 %	3,66 %
StocksPLUS™ Fund	Relativ	S&P 500 Index (nach Abzug der Quellensteuer auf Dividenden)	101,18 %	104,33 %	102,43 %	101,38 %
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Relativ	S&P 500 Index (nach Abzug der Quellensteuer auf Dividenden)	103,64 %	109,89 %	105,44 %	104,37 %
Strategic Income Fund	Relativ	75% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index/25% MSCI ACWI High Dividend Yield Index	103,46 %	122,31 %	114,40 %	115,14 %
Total Return Bond Fund	Relativ	Bloomberg U.S. Aggregate Index	105,37 %	123,61 %	113,34 %	112,78 %
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Absolut	k. A.	4,80 %	11,38 %	8,23 %	9,03 %
UK Corporate Bond Fund	Relativ	ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	102,07 %	114,48 %	107,97 %	105,66 %
UK Long Term Corporate Bond Fund	Relativ	ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index	97,63 %	107,08 %	101,51 %	99,88 %
US High Yield Bond Fund	Relativ	ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	74,35 %	135,36 %	108,03 %	108,19 %
US Investment Grade Corporate Bond Fund	Relativ	Bloomberg U.S. Credit Index	101,09 %	119,57 %	109,09 %	103,90 %
US Short-Term Fund	Absolut	k. A.	0,40 %	0,84 %	0,58 %	0,47 %

Fonds	Methode	Vergleichsindex	31. Dez. 2024			
			Min.	Max.	Durchschnitt	Jahresende
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Relativ	JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index	89,66 %	111,00 %	99,42 %	100,24 %
Asia Strategic Interest Bond Fund	Relativ	JPMorgan Asia Credit Index	96,29 %	103,99 %	100,02 %	99,36 %
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Relativ	60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg U.S. Aggregate Index	96,10 %	111,06 %	103,58 %	99,07 %
PIMCO Capital Securities Fund	Absolut	k. A.	3,33 %	5,89 %	4,19 %	3,39 %
PIMCO Climate Bond Fund	Absolut	k. A.	2,64 %	3,66 %	3,02 %	2,80 %
Commodity Real Return Fund	Relativ	Bloomberg Commodity Index Total Return	97,67 %	113,90 %	107,00 %	104,05 %
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Absolut	k. A.	2,83 %	4,09 %	3,25 %	3,01 %
Diversified Income Fund	Relativ	jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (USD Hedged), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (USD Hedged) und JPMorgan EMBI Global (USD Hedged)	97,58 %	110,06 %	103,31 %	108,60 %
Diversified Income Duration Hedged Fund	Absolut	k. A.	3,46 %	4,44 %	3,86 %	3,49 %
Diversified Income ESG Fund	Relativ	jeweils 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index und JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified	98,52 %	141,06 %	105,08 %	111,32 %
Dynamic Bond Fund	Absolut	k. A.	2,55 %	5,12 %	3,58 %	4,92 %
Emerging Local Bond Fund	Relativ	JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged)	101,02 %	114,88 %	108,73 %	107,35 %
Emerging Local Bond ESG Fund	Relativ	JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index	101,33 %	114,30 %	108,09 %	107,05 %
Emerging Markets Bond Fund	Relativ	JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	103,11 %	112,17 %	107,36 %	104,93 %
Emerging Markets Bond ESG Fund	Relativ	JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified	102,08 %	111,30 %	106,89 %	108,17 %
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relativ	JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	101,02 %	111,67 %	106,27 %	106,10 %
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Relativ	50% JPMorgan EMBI Global Index/50% JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (USD Unhedged)	76,66 %	119,44 %	97,53 %	102,98 %
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Relativ	JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (Unhedged)	105,28 %	122,97 %	114,18 %	110,21 %
PIMCO ESG Income Fund	Absolut	k. A.	2,21 %	3,85 %	2,99 %	2,87 %
Euro Bond Fund	Relativ	FTSE Euro Broad Investment-Grade Index	96,80 %	113,10 %	103,02 %	112,30 %
Euro Credit Fund	Relativ	Bloomberg Euro-Aggregate Credit Index	101,43 %	115,10 %	107,06 %	114,72 %
Euro Income Bond Fund	Absolut	k. A.	3,66 %	6,62 %	5,17 %	4,64 %
Euro Long Average Duration Fund	Relativ	Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index	97,81 %	102,41 %	99,79 %	102,04 %
Euro Short-Term Fund	Absolut	k. A.	0,43 %	0,89 %	0,68 %	0,66 %
PIMCO European High Yield Bond Fund	Relativ	ICE BofA Merrill Lynch BB-B European Currency High Yield Constrained Index	98,63 %	110,79 %	103,85 %	101,85 %
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Absolut	k. A.	1,45 %	2,16 %	1,73 %	2,00 %

Fonds	Methode	Vergleichsindex	31. Dez. 2024			
			Min.	Max.	Durchschnitt	Jahresende
Global Advantage Fund	Relativ	PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (London Close)	92,74 %	106,37 %	98,85 %	103,79 %
Global Bond Fund	Relativ	Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index	87,51 %	108,10 %	95,96 %	103,67 %
Global Bond ESG Fund	Relativ	Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index	85,10 %	107,25 %	95,38 %	104,20 %
Global Bond Ex-US Fund	Relativ	Bloomberg Global Aggregate ex-USD (USD Hedged) Index	86,51 %	109,99 %	98,58 %	109,48 %
Global High Yield Bond Fund	Relativ	ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD	98,58 %	107,68 %	102,85 %	101,08 %
Global High Yield Bond ESG Fund	Relativ	ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index (USD Hedged)	98,18 %	108,60 %	103,61 %	103,23 %
Global Investment Grade Credit Fund	Relativ	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	94,18 %	116,70 %	102,02 %	114,80 %
Global Investment Grade Credit ESG Fund	Relativ	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	98,94 %	112,33 %	103,49 %	110,07 %
Global Low Duration Real Return Fund	Relativ	Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (USD Hedged)	98,40 %	133,35 %	114,90 %	131,21 %
Global Real Return Fund	Relativ	Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond USD Hedged Index	95,53 %	113,40 %	103,86 %	112,41 %
Income Fund	Absolut	k. A.	3,53 %	5,77 %	4,72 %	4,86 %
Income Fund II	Absolut	k. A.	3,00 %	4,61 %	3,90 %	4,21 %
Inflation Multi-Asset Fund	Absolut	k. A.	4,98 %	7,65 %	5,99 %	5,55 %
Low Average Duration Fund	Absolut	k. A.	2,18 %	3,09 %	2,66 %	2,88 %
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Relativ	Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (USD Hedged)	95,17 %	121,97 %	107,34 %	119,94 %
Low Duration Income Fund	Absolut	k. A.	2,60 %	4,73 %	3,66 %	3,79 %
Low Duration Opportunities Fund	Absolut	k. A.	1,98 %	4,01 %	2,63 %	3,88 %
Low Duration Opportunities ESG Fund	Absolut	k. A.	1,08 %	2,43 %	1,46 %	2,28 %
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Relativ	Alerian MLP Index	84,13 %	96,43 %	90,10 %	90,11 %
Mortgage Opportunities Fund	Absolut	k. A.	3,26 %	6,52 %	4,69 %	5,41 %
StocksPLUS™ Fund	Relativ	S&P 500 Index (nach Abzug der Quellensteuer auf Dividenden)	101,31 %	104,51 %	102,49 %	102,81 %
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Relativ	S&P 500 Index (nach Abzug der Quellensteuer auf Dividenden)	104,55 %	108,73 %	106,70 %	105,02 %
Strategic Income Fund	Relativ	75% Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index/25% MSCI ACWI High Dividend Yield Index	94,72 %	118,55 %	108,96 %	102,94 %
Total Return Bond Fund	Relativ	Bloomberg U.S. Aggregate Index	92,33 %	113,71 %	102,88 %	112,68 %
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Absolut	k. A.	4,41 %	11,11 %	7,78 %	9,25 %
UK Corporate Bond Fund	Relativ	ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	99,34 %	109,25 %	103,19 %	102,33 %
UK Long Term Corporate Bond Fund	Relativ	ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index	101,01 %	106,04 %	102,68 %	102,97 %
US High Yield Bond Fund	Relativ	ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	98,24 %	109,73 %	103,57 %	102,10 %
US Investment Grade Corporate Bond Fund	Relativ	Bloomberg U.S. Credit Index	92,81 %	111,00 %	99,27 %	109,55 %
US Short-Term Fund	Absolut	k. A.	0,39 %	0,61 %	0,49 %	0,45 %

Die Zentralbank verlangt, dass alle Fonds ein Maß für die Fremdfinanzierung offenlegen, das aufgrund eines nominellen Brutto-Engagements berechnet wird. Die Höhe des nominellen Bruttoengagements wird, wie von der Zentralbank gefordert, mithilfe der Summe der absoluten Werte der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet (wobei davon ausgegangen wird, dass bestimmte Terminkontrakte enthalten sind) und berücksichtigt daher keine vom Fonds eingegangenen Netting- und Absicherungsvereinbarungen. Der Einsatz von Derivaten (ob für Absicherungs- oder Anlagezwecke) kann zu einem höheren nominellen Brutto-Engagement führen. Es wird erwartet, dass das nominelle Brutto-Engagement der Fonds auf höhere Werte ansteigt, wenn es die Anlageberatungsgesellschaften beispielsweise für angemessen halten, Derivate zur Änderung des Zinssatzes, des Währungs- oder Kreditengagements des Fonds einzusetzen. In der folgenden Tabelle werden die durchschnittlichen nominellen Brutto-Engagements für die Fonds für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 aufgeführt:

Fonds	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	80 %	58 %
Asia Strategic Interest Bond Fund	74 %	51 %
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	82 %	104 %
PIMCO Capital Securities Fund	114 %	110 %
PIMCO Climate Bond Fund	138 %	123 %

Fonds	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Commodity Real Return Fund	338 %	353 %
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	279 %	101 %
Diversified Income Fund	125 %	117 %
Diversified Income Duration Hedged Fund	192 %	182 %
Diversified Income ESG Fund	85 %	70 %
Dynamic Bond Fund	365 %	312 %
Emerging Local Bond Fund	437 %	457 %
Emerging Local Bond ESG Fund	450 %	351 %
Emerging Markets Bond Fund	139 %	110 %
Emerging Markets Bond ESG Fund	125 %	111 %
Emerging Markets Corporate Bond Fund	118 %	76 %
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	587 %	602 %
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	466 %	426 %
PIMCO ESG Income Fund	177 %	172 %
Euro Bond Fund	253 %	283 %
Euro Credit Fund	165 %	99 %
Euro Income Bond Fund	345 %	388 %
Euro Long Average Duration Fund	206 %	210 %
Euro Short-Term Fund	157 %	96 %

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

Fonds	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	Fonds	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
PIMCO European High Yield Bond Fund	70 %	63 %	PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	485 %	353 %
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	259 %	261 %	Strategic Income Fund	179 %	310 %
Global Advantage Fund	360 %	451 %	Total Return Bond Fund	179 %	181 %
Global Bond Fund	362 %	427 %	PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	1338 %	1627 %
Global Bond ESG Fund	353 %	369 %	UK Corporate Bond Fund	209 %	99 %
Global Bond Ex-US Fund	423 %	467 %	UK Long Term Corporate Bond Fund	249 %	74 %
Global High Yield Bond Fund	53 %	38 %	US High Yield Bond Fund	29 %	19 %
Global High Yield Bond ESG Fund	49 %	36 %	US Investment Grade Corporate Bond Fund	137 %	86 %
Global Investment Grade Credit Fund	192 %	105 %	US Short-Term Fund	174 %	52 %
Global Investment Grade Credit ESG Fund	113 %	96 %			
Global Low Duration Real Return Fund	249 %	314 %			
Global Real Return Fund	289 %	314 %			
Income Fund	321 %	317 %			
Income Fund II	187 %	132 %			
Inflation Multi-Asset Fund	330 %	378 %			
Low Average Duration Fund	201 %	188 %			
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	170 %	98 %			
Low Duration Income Fund	245 %	262 %			
Low Duration Opportunities Fund	349 %	330 %			
Low Duration Opportunities ESG Fund	251 %	125 %			
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	66 %	63 %			
Mortgage Opportunities Fund	426 %	494 %			
StocksPLUS™ Fund	253 %	186 %			

(b) Devisenrisiko

Legen die Fonds direkt in Fremdwährungen oder Wertpapiere an, die in Fremdwährungen gehandelt werden und Einnahmen davon erhalten, oder in Finanzderivaten, die Beteiligungen an Fremdwährungen bieten, unterliegen sie dem Risiko, dass der Wert dieser Währungen im Verhältnis zur Funktionswährung der Fonds fällt, oder, im Fall von Absicherungspositionen, dass der Wert der Funktionswährung der Fonds im Verhältnis zur abgesicherten Währung fällt. Devisenkurse im Ausland können innerhalb kurzer Zeiträume aus einer Reihe von Gründen erheblich schwanken. Dazu zählen Änderungen der Zinssätze, Interventionen (oder das verpasste Intervenieren) seitens der US- oder ausländischer Regierungen, Zentralbanken oder supranationaler Organisationen wie dem Internationalen Währungsfonds, oder auferlegte Währungskontrollen oder sonstige politische Entwicklungen in oder außerhalb der USA. Im Ergebnis können die Anlagen der Fonds in auf ausländische Währungen lautenden Wertpapieren die Erträge der Fonds schmälern.

Der PIMCO Asia High Yield Bond Fund, der Asia Strategic Interest Bond Fund, der PIMCO Capital Securities Fund, der PIMCO Climate Bond Fund, der Commodity Real Return Fund, der Diversified Income Fund, der Diversified Income Duration Hedged Fund, der Diversified Income ESG Fund, der Emerging Markets Corporate Bond Fund, der PIMCO European High Yield Bond Fund, der Global High Yield Bond Fund, der Global High Yield Bond ESG Fund, der Global Investment Grade Credit Fund, der Global Investment Grade Credit ESG Fund, der Global Low Duration Real Return Fund, der Global Real Return Fund, der Income Fund II, der Low Average Duration Fund, der Low Duration Global Investment Grade Credit Fund, der Low Duration Income Fund, der Low Duration Opportunities Fund, der PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund, der Total Return Bond Fund, der US High Yield Bond Fund, der US Investment Grade Corporate Bond Fund und der US Short-Term Fund verfügten zum 31. Dezember 2025 bzw. zum 31. Dezember 2024 über kein erhebliches Devisenrisiko. Die folgenden Tabellen zeigen das Gesamtengagement des Fremdwährungsrisikos bei Währungen, bei denen das Fremdwährungsengagement für wesentlich gehalten wird (d. h. bei denen unter Konstanthaltung aller anderen Variablen die Auswirkungen einer vernünftigerweise möglichen Entwicklung des Wechselkurses zu einer deutlichen Schwankung des Nettovermögens führen würden) (Angaben in Tausend):

PIMCO Balanced Income and Growth Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Euro	726.757	(479.368)	247.389	122.604	(70.588)	52.016
Japanischer Yen	135.322	49.658	184.980	28.403	11.598	40.001
Südkoreanischer Won	123.735	5.025	128.760	5.422	(139)	5.283
Taiwanesischer Dollar	125.426	0	125.426	22.012	0	22.012
	\$ 1.111.240	\$ (424.685)	\$ 686.555	\$ 178.441	\$ (59.129)	\$ 119.312
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Euro	40.845	(32.805)	8.040	12.258	(11.797)	461
Dynamic Bond Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Brasilianischer Real	(3.680)	96.376	92.696	(6.942)	24.201	17.259
Chinesischer Renminbi (Offshore)	0	(16.758)	(16.758)	0	(88.215)	(88.215)
Indische Rupie	0	88.707	88.707	0	106.544	106.544
Mexikanischer Peso	329	116.752	117.081	17.347	(7.789)	9.558
Taiwanesischer Dollar	0	(22.484)	(22.484)	0	(87.823)	(87.823)
Türkische Lira	0	93.121	93.121	1	54.737	54.738
	\$ (3.351)	\$ 355.714	\$ 352.363	\$ 10.406	\$ 1.655	\$ 12.061

Emerging Local Bond Fund

	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Brasilianischer Real	\$ (13.485)	\$ 453.628	\$ 440.143	\$ (28.439)	\$ 193.519	\$ 165.080
Chinesischer Renminbi (Festlandchina)	147.836	256.877	404.713	42.822	202.715	245.537
Chinesischer Renminbi (Offshore)	0	319.603	319.603	(42)	4.683	4.641
Kolumbianischer Peso	702.108	(333.950)	368.158	185.825	43.615	229.440
Tschechische Krone	155.080	124.178	279.258	148.617	(1.200)	147.417
Euro	182.785	28.693	211.478	117.430	(163.346)	(45.916)
Ungarischer Forint	7.114	68.603	75.717	12.291	57.620	69.911
Indische Rupie	210.605	411.719	622.324	300.875	93.057	393.932
Indonesische Rupie	693.088	290.206	983.294	248.863	38.185	287.048
Malaysischer Ringgit	274.040	352.300	626.340	177.562	104.871	282.433
Mexikanischer Peso	734.794	(99.652)	635.142	276.239	15.302	291.541
Philippinischer Peso	331.552	(362.239)	(30.687)	78.065	(147.514)	(69.449)
Polnischer Zloty	437.632	73.962	511.594	192.810	21.583	214.393
Rumänischer Leu	147.148	48.368	195.516	19.327	81.331	100.658
Singapur-Dollar	1.268	(141.750)	(140.482)	10.165	(15.671)	(5.506)
Südafrikanischer Rand	352.829	42.608	395.437	39.213	227.319	266.532
Thailändischer Baht	206.075	338.603	544.678	113.198	139.713	252.911
Türkische Lira	102.702	102.939	205.641	95.267	74.206	169.473
	\$ 4.673.171	\$ 1.974.696	\$ 6.647.867	\$ 2.030.088	\$ 969.988	\$ 3.000.076

Emerging Local Bond ESG Fund

	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Brasilianischer Real	\$ (203)	\$ 9.703	\$ 9.500	\$ (1.032)	\$ 7.168	\$ 6.136
Kolumbianischer Peso	16.107	(8.036)	8.071	7.260	257	7.517
Tschechische Krone	3.841	5.517	9.358	9.551	(1.438)	8.113
Euro	4.039	(218)	3.821	2.219	(4.193)	(1.974)
Ungarischer Forint	1.202	1.388	2.590	137	3.570	3.707
Indische Rupie	7.035	5.173	12.208	11.119	(484)	10.635
Indonesische Rupie	12.074	6.714	18.788	9.384	2.660	12.044
Malaysischer Ringgit	6.499	9.091	15.590	6.903	4.592	11.495
Mexikanischer Peso	15.842	(1.725)	14.117	11.435	103	11.538
Peruanischer Nuevo Sol	10.404	(7.262)	3.142	7.849	(5.629)	2.220
Philippinischer Peso	7.951	(9.304)	(1.353)	3.262	(5.711)	(2.449)
Polnischer Zloty	16.323	(2.141)	14.182	14.299	6.925	21.224
Rumänischer Leu	3.988	2.191	6.179	2.671	2.827	5.498
Südafrikanischer Rand	6.714	3.557	10.271	11.949	(1.116)	10.833
Thailändischer Baht	6.148	6.856	13.004	3.662	6.636	10.298
Türkische Lira	2.900	1.312	4.212	3.537	2.878	6.415
	\$ 120.864	\$ 22.816	\$ 143.680	\$ 104.205	\$ 19.045	\$ 123.250

Emerging Markets Bond Fund

	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Türkische Lira	\$ 29.039	\$ 69.059	\$ 98.098	\$ 56.221	\$ 81.423	\$ 137.644

Emerging Markets Bond ESG Fund

	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Türkische Lira	\$ 17.990	\$ 35.738	\$ 53.728	\$ 35.015	\$ 55.385	\$ 90.400

PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund

	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Brasilianischer Real	\$ 674	\$ 40.162	\$ 40.836	\$ 970	\$ 8.370	\$ 9.340
Kanadischer Dollar	0	(27)	(27)	1	(11.489)	(11.488)
Chinesischer Renminbi (Festlandchina)	(115)	15.014	14.899	7	16.619	16.626
Chinesischer Renminbi (Offshore)	0	31.079	31.079	0	(724)	(724)
Kolumbianischer Peso	87.027	(46.657)	40.370	(213)	6.539	6.326
Tschechische Krone	8.231	6.708	14.939	174	6.515	6.689
Ägyptisches Pfund	12.566	5.258	17.824	14.443	(4.732)	9.711
Euro	64.774	(25.396)	39.378	42.346	(55.521)	(13.175)
Indische Rupie	(78)	36.283	36.205	43	16.903	16.946

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Indonesische Rupie	\$ 0	\$ 58.024	\$ 58.024	\$ 0	\$ 19.225	\$ 19.225
Japanischer Yen	7	1.364	1.371	0	7.327	7.327
Kuwaitischer Dinar	0	(15.337)	(15.337)	0	(12.680)	(12.680)
Malaysischer Ringgit	(317)	36.055	35.738	140	12.938	13.078
Mexikanischer Peso	47.855	768	48.623	6.061	10.068	16.129
Nigerianischer Naira	21.401	(502)	20.899	9.016	0	9.016
Polnischer Zloty	30.357	(1.868)	28.489	1.876	8.125	10.001
Singapur-Dollar	0	(26.339)	(26.339)	7	32	39
Südafrikanischer Rand	75.374	(32.807)	42.567	11.483	1.739	13.222
Schweizer Franken	2	560	562	351	(11.290)	(10.939)
Thailändischer Baht	(81)	18.904	18.823	2	12.365	12.367
Türkische Lira	2.840	27.219	30.059	3.417	27.804	31.221
	\$ 350.517	\$ 128.465	\$ 478.982	\$ 90.124	\$ 58.133	\$ 148.257
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Brasilianischer Real	\$ 117	\$ 709	\$ 826	\$ 89	\$ 564	\$ 653
Chinesischer Renminbi (Festlandchina)	13	638	651	(4)	1.182	1.178
Chinesischer Renminbi (Offshore)	0	837	837	0	(35)	(35)
Kolumbianischer Peso	818	(436)	382	376	22	398
Tschechische Krone	20	528	548	46	546	592
Ägyptisches Pfund	362	(51)	311	441	(155)	286
Euro	459	47	506	702	(1.016)	(314)
Ungarischer Forint	28	187	215	809	230	1.039
Indische Rupie	206	1.161	1.367	766	921	1.687
Indonesische Rupie	(4)	615	611	0	742	742
Kuwaitischer Dinar	0	(250)	(250)	0	(351)	(351)
Malaysischer Ringgit	1.456	(744)	712	61	657	718
Mexikanischer Peso	705	793	1.498	632	1.037	1.669
Polnischer Zloty	670	203	873	394	609	1.003
Singapur-Dollar	1	773	774	39	(596)	(557)
Südafrikanischer Rand	1.027	(877)	150	703	(211)	492
Südkoreanischer Won	71	1.519	1.590	2	1.455	1.457
Taiwanesischer Dollar	0	1.017	1.017	0	1.031	1.031
Thailändischer Baht	35	651	686	5	658	663
Türkische Lira	308	725	1.033	293	1.326	1.619
	\$ 6.292	\$ 8.045	\$ 14.337	\$ 5.354	\$ 8.616	\$ 13.970
PIMCO ESG Income Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Japanischer Yen	\$ (20)	\$ 9.208	\$ 9.188	\$ (82)	\$ 8.027	\$ 7.945
Euro Bond Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
US-Dollar	€ 394.069	€ (253.577)	€ 140.492	€ 419.518	€ (150.873)	€ 268.645
Euro Credit Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
US-Dollar	€ 82.673	€ (25.196)	€ 57.477	€ 80.992	€ (22.075)	€ 58.917
Euro Income Bond Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
US-Dollar	€ 1.946.675	€ (348.580)	€ 1.598.095	€ 1.315.728	€ (472.243)	€ 843.485
Euro Long Average Duration Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
US-Dollar	€ 200.921	€ (123.610)	€ 77.311	€ 158.641	€ 3.247	€ 161.888

Euro Short-Term Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Schweizer Franken	€ 592	€ (508)	€ 84	€ 30.460	€ (10.334)	€ 20.126
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
US-Dollar	€ 295.404	€ (195.317)	€ 100.087	€ 317.506	€ (167.097)	€ 150.409
Global Advantage Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Brasilianischer Real	\$ 81	\$ 14.555	\$ 14.636	\$ 92	\$ 5.357	\$ 5.449
Britisches Pfund Sterling	21.742	(10.295)	11.447	19.199	(4.121)	15.078
Chinesischer Renminbi (Festlandchina)	8.958	6.712	15.670	534	5.860	6.394
Chinesischer Renminbi (Offshore)	506	30.666	31.172	0	33.473	33.473
Kolumbianischer Peso	17.400	(4.143)	13.257	347	691	1.038
Euro	121.647	(34.192)	87.455	98.906	(25.042)	73.864
Indische Rupie	3.385	18.783	22.168	3.464	16.252	19.716
Japanischer Yen	(22.169)	839	(21.330)	(12.710)	(3.982)	(16.692)
Mexikanischer Peso	0	13.688	13.688	0	4.301	4.301
Singapur-Dollar	131	(9.111)	(8.980)	2.930	(812)	2.118
Türkische Lira	0	8.909	8.909	0	4.294	4.294
	\$ 151.681	\$ 36.411	\$ 188.092	\$ 112.762	\$ 36.271	\$ 149.033
Global Bond Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Chinesischer Renminbi (Festlandchina)	\$ 782.735	\$ 268.555	\$ 1.051.290	\$ 13.728	\$ 222.541	\$ 236.269
Chinesischer Renminbi (Offshore)	0	(1.266.481)	(1.266.481)	48	(474.891)	(474.843)
Japanischer Yen	(887.094)	(613.931)	(1.501.025)	(732.988)	(602.278)	(1.335.266)
Singapur-Dollar	(12.254)	(433.040)	(445.294)	86.426	(89.390)	(2.964)
	\$ (116.411)	\$ (2.044.897)	\$ (2.161.308)	\$ (632.786)	\$ (944.018)	\$ (1.576.804)
Global Bond ESG Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Chinesischer Renminbi (Festlandchina)	\$ 181.832	\$ 62.477	\$ 244.309	\$ 14.834	\$ 61.067	\$ 75.901
Chinesischer Renminbi (Offshore)	47	(292.230)	(292.183)	0	(130.781)	(130.781)
Japanischer Yen	(233.853)	(128.524)	(362.377)	(174.813)	(155.818)	(330.631)
Singapur-Dollar	(543)	(103.023)	(103.566)	23.744	(24.374)	(630)
	\$ (52.517)	\$ (461.300)	\$ (513.817)	\$ (136.235)	\$ (249.906)	\$ (386.141)
Global Bond Ex-US Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Chinesischer Renminbi (Festlandchina)	\$ 78.285	\$ 14.031	\$ 92.316	\$ 14.387	\$ 8.931	\$ 23.318
Chinesischer Renminbi (Offshore)	12	(110.774)	(110.762)	0	(41.490)	(41.490)
Japanischer Yen	(46.440)	(46.919)	(93.359)	66.992	(142.372)	(75.380)
Singapur-Dollar	119	(26.361)	(26.242)	6.319	(6.363)	(44)
	\$ 31.976	\$ (170.023)	\$ (138.047)	\$ 87.698	\$ (181.294)	\$ (93.596)
Income Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Chinesischer Renminbi (Offshore)	\$ 6	\$ (357.382)	\$ (357.376)	11	\$ (1.897.261)	\$ (1.897.250)
Indische Rupie	0	1.432.157	1.432.157	0	1.865.852	1.865.852
Japanischer Yen	572.572	1.293.413	1.865.985	(55.316)	2.074.844	2.019.528
Taiwanesischer Dollar	0	(570.107)	(570.107)	0	(1.884.442)	(1.884.442)
	\$ 572.578	\$ 1.798.081	\$ 2.370.659	\$ (55.305)	\$ 158.993	\$ 103.688

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

Inflation Multi-Asset Fund							
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024			
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto	
Brasilianischer Real	\$ 10	\$ 5.196	\$ 5.206	\$ 9	\$ 1.287	\$ 1.296	
Indische Rupie	0	6.482	6.482	0	5.657	5.657	
Mexikanischer Peso	0	6.828	6.828	249	2.553	2.802	
Polnischer Zloty	0	3.982	3.982	0	3.786	3.786	
	\$ 10	\$ 22.488	\$ 22.498	\$ 258	\$ 13.283	\$ 13.541	
Low Duration Opportunities Fund							
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024			
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto	
Chinesischer Renminbi (Offshore)	\$ 0	\$ (2.902)	\$ (2.902)	\$ 0	\$ (20.333)	\$ (20.333)	
Indische Rupie	0	12.321	12.321	0	20.056	20.056	
Mexikanischer Peso	0	19.635	19.635	0	1.694	1.694	
Südkoreanischer Won	0	1.191	1.191	0	(17.140)	(17.140)	
Taiwanesischer Dollar	0	(4.860)	(4.860)	0	(19.765)	(19.765)	
	\$ 0	\$ 25.385	\$ 25.385	\$ 0	\$ (35.488)	\$ (35.488)	
Low Duration Opportunities ESG Fund							
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024			
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto	
Mexikanischer Peso	\$ 0	\$ 121	\$ 121	\$ 0	\$ 11	\$ 11	
Mortgage Opportunities Fund							
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024			
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto	
Australischer Dollar	\$ 98.778	\$ (23.836)	\$ 74.942	\$ 13.839	\$ (13.717)	\$ 122	
StocksPLUS™							
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024			
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto	
Britisches Pfund Sterling	\$ 263.948	\$ 0	\$ 263.948	\$ 248.849	\$ (250.711)	\$ (1.862)	
Euro	790.234	11.638	801.872	886.950	(879.083)	7.867	
	\$ 1.054.182	\$ 11.638	\$ 1.065.820	\$ 1.135.799	\$ (1.129.794)	\$ 6.005	
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund							
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024			
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto	
Chinesischer Renminbi (Offshore)	\$ 8	\$ (97)	\$ (89)	\$ 0	\$ (214)	\$ (214)	
Indische Rupie	0	42	42	0	215	215	
Taiwanesischer Dollar	0	(98)	(98)	0	(214)	(214)	
	\$ 8	\$ (153)	\$ (145)	\$ 0	\$ (213)	\$ (213)	
Strategic Income Fund							
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024			
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto	
Euro	466.230	(384.299)	81.931	683.674	(601.295)	82.379	
Japanischer Yen	45.457	15.761	61.218	27.381	49.734	77.115	
	\$ 511.687	\$ (368.538)	\$ 143.149	\$ 933.479	\$ (733.835)	\$ 199.644	

PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Australischer Dollar	\$ 5.908	\$ (3.427)	\$ 2.481	\$ 17.953	\$ (31.537)	\$ (13.584)
Brasilianischer Real	(95)	298	203	3.675	(8.177)	(4.502)
Britisches Pfund Sterling	3.244	2.253	5.497	248	(31.671)	(31.423)
Kanadischer Dollar	101	7.640	7.741	2.802	(37.127)	(34.325)
Chilenischer Peso	(99)	4.906	4.807	(2.387)	(9.503)	(11.890)
Chinesischer Renminbi (Offshore)	0	6.280	6.280	3	(15.824)	(15.821)
Kolumbianischer Peso	561	3.083	3.644	(2.783)	(3.775)	(6.558)
Tschechische Krone	231	2.837	3.068	(1.261)	(11.013)	(12.274)
Euro	5.127	(1.255)	3.872	1.108	(14.387)	(13.279)
Ungarischer Forint	(123)	5.322	5.199	(351)	(13.965)	(14.316)
Indische Rupie	0	(2.675)	(2.675)	(142)	(929)	(1.071)
Indonesische Rupie	0	(2.859)	(2.859)	0	(11.074)	(11.074)
Israelischer Schekel	69	6.434	6.503	(832)	12.885	12.053
Japanischer Yen	48	(15.496)	(15.448)	(364)	(17.101)	(17.465)
Malaysischer Ringgit	(28)	2.460	2.432	(26)	2.014	1.988
Mexikanischer Peso	163	6.983	7.146	239	(3.326)	(3.087)
Neuseeländischer Dollar	0	(1.563)	(1.563)	1	(16.363)	(16.362)
Norwegische Krone	0	(701)	(701)	0	(13.157)	(13.157)
Peruanischer Nuevo Sol	0	3.842	3.842	0	6.964	6.964
Philippinischer Peso	0	(2.053)	(2.053)	0	(4.933)	(4.933)
Polnischer Zloty	49	3.202	3.251	(391)	(9.761)	(10.152)
Singapur-Dollar	234	(284)	(50)	561	(6.891)	(6.330)
Südafrikanischer Rand	(99)	4.610	4.511	(577)	(5.159)	(5.736)
Südkoreanischer Won	191	(4.302)	(4.111)	45	(10.736)	(10.691)
Schwedische Krone	149	3.843	3.992	11	(17.734)	(17.723)
Schweizer Franken	1	1.187	1.188	1	(23.107)	(23.106)
Taiwanesischer Dollar	39	(5.754)	(5.715)	11	(13.774)	(13.763)
Thailändischer Baht	(89)	6.621	6.532	120	10.846	10.966
	\$ 15.582	\$ 31.432	\$ 47.014	\$ 17.664	\$ (298.315)	\$ (280.651)

UK Corporate Bond Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
US-Dollar	£ 33.786	£ (7.955)	£ 25.831	£ 14.115	£ (1.300)	£ 12.815

UK Long Term Corporate Bond Fund						
	Zum 31. Dez. 2025			Zum 31. Dez. 2024		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
US-Dollar	£ 9.109	£ (1.746)	£ 7.363	£ 25.843	£ (4.218)	£ 21.625

(c) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der Wert von Rentenwerten aufgrund veränderter Zinssätze sinkt. Bei einem Anstieg des Nominalzinssatzes sinkt voraussichtlich der Wert bestimmter, von den Fonds gehaltener Rentenwerte. Der Nominalzinssatz lässt sich als Summe des realen Zinssatzes und der voraussichtlichen Inflationsrate beschreiben. Rentenwerte mit längeren Laufzeiten reagieren eher empfindlich auf Änderungen der Zinssätze, was sie volatil macht als Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten. Die Duration dient hauptsächlich als Maß für die Sensitivität des Marktpreises eines Rentenpapiers gegenüber Zinssatzschwankungen (d. h. Renditeschwankungen).

Alle Fonds sind vornehmlich in Rentenwerten investiert und somit den Risiken ausgesetzt, die mit den Auswirkungen der Schwankungen der geltenden Marktzinsen auf ihre Finanzpositionen und Cashflows zusammenhängen. Diese Anlagen sind in der Aufstellung der Wertpapieranlagen ausgewiesen. Überschüssige Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden zu kurzfristigen Marktzinsen investiert.

Die Sensitivität der Exponierung der Gesellschaft gegenüber dem Zinsrisiko ist in den VaR-Gesamtberechnungen in Erläuterung 16 (a) angegeben.

(d) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko eines Fonds wird hauptsächlich durch die Rücknahme von Anteilen beeinflusst. Gewinnberechtigte Anteilinhaber können in Übereinstimmung mit dem Prospekt einige oder alle ihre umlaufenden Anteile zurückgeben. Rückgabeberechtigte Anteile werden auf Ansuchen des Anteilinhabers zurückgenommen und im Finanzstatus ausgewiesen. Die Vermögenswerte des Fonds bestehen hauptsächlich aus jederzeit

veräußerbaren Wertpapieren, die umgehend verkauft werden können, um Rücknahmen von Anteilinhabern in Übereinstimmung mit dem Prospekt ausführen zu können. Ein Liquiditätsrisiko liegt vor, wenn sich bestimmte Anlagen schwer kaufen oder verkaufen lassen. Auch kann es bei illiquiden Wertpapieren die Bewertung schwieriger werden, insbesondere bei wechselhaften Märkten. Die Anlagen eines Fonds in illiquiden Wertpapieren können die Erträge des Fonds schmälern, da dieser eventuell nicht in der Lage ist, die illiquiden Wertpapiere zu einer günstigen Zeit oder einem günstigen Kurs zu veräußern. Fonds mit Kapitalanlagestrategien, die Devisen, Derivate oder Wertpapiere mit beträchtlichen Markt- und/oder Kreditrisiken enthalten, neigen dazu, am anfälligsten für Liquiditätsrisiken zu sein.

Darüber hinaus kann der Markt für bestimmte Anlagen bei widrigen Markt- oder Wirtschaftsbedingungen illiquide werden, unabhängig von individuellen ungünstigen Veränderungen der Lage eines bestimmten Emittenten. In diesen Fällen kann ein Fonds aufgrund von Beschränkungen bei der Anlage in illiquiden Wertpapieren und der Schwierigkeit, solche Wertpapiere oder Instrumente zu kaufen und zu verkaufen, nicht in der Lage sein, das gewünschte Maß an Engagement in einem bestimmten Sektor zu erreichen. Soweit die Hauptanlagestrategien eines Fonds Wertpapiere von Unternehmen mit geringeren Marktkapitalisierungen, ausländischen Wertpapieren, illiquiden Sektoren festverzinslicher Wertpapiere oder Wertpapiere mit erheblichem Markt- und/oder Kreditrisiko umfassen, weist der Fonds tendenziell ein höheres Engagement im Liquiditätsrisiko auf. Ferner könnten festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten einem erhöhten Liquiditätsrisiko im Vergleich zu festverzinslichen Wertpapieren mit kürzeren Laufzeiten ausgesetzt sein.

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

Und schließlich bezieht sich das Liquiditätsrisiko auch auf das Risiko ungewöhnlich umfangreicher Rücknahmeanträge oder sonstiger ungewöhnlicher Marktbedingungen, die es einem Fonds erschweren können, Rücknahmeanträge innerhalb des zulässigen Zeitraums vollständig auszuführen. Die Erfüllung solcher Rücknahmeanträge könnte es erforderlich machen, dass ein Fonds Wertpapiere zu niedrigeren Kursen oder unter ungünstigen Bedingungen verkauft, was den Wert des Fonds verringern würde. Es kann auch der Fall sein, dass andere Marktteilnehmer versuchen, festverzinsliche Positionen zur gleichen Zeit wie ein Fonds zu liquidieren, was zu einem erhöhten Angebot auf dem Markt führen und zu Liquiditätsrisiko und Abwärtspreisdruk beitragen kann.

Für alle Fonds ist die Gesellschaft berechtigt, die Anzahl der Anteile eines Fonds, die an einem Geschäftstag zurückgegeben werden können, auf 10 % der Gesamtzahl der ausgegebenen Anteile dieses Fonds zu beschränken. In diesem Fall wird die Gesellschaft alle Rücknahmeanträge an diesem Handelstag anteilig verringern und die Rücknahmeanträge so behandeln, als wären sie am jeweils nächsten Handelstag eingegangen, bis alle Anteile, auf die sich der ursprüngliche Antrag bezog, zurückgenommen wurden.

Die Satzung enthält besondere Bestimmungen für den Fall, dass infolge des Rücknahmeantrags eines Anteilinhabers Anteile in Höhe von mehr als 5 % des NIW der Anteile eines Fonds an einem Handelstag durch die Gesellschaft zurückgenommen würden. In einem solchen Fall kann die Gesellschaft in ihrem alleinigen Ermessen (soweit nicht anders in der maßgeblichen Fondsergänzung beschrieben) den Rücknahmeantrag durch die Übertragung von Vermögenswerten des jeweiligen Fonds an den Anteilinhaber in Sachwerten (in Wertpapieren) erfüllen, deren Wert dem Rücknahmepreis der zurückgenommenen Anteile entspricht, als würden die Rücknahmeerlöse in bar abzüglich etwaiger Rücknahmegebühren und sonstiger Übertragungskosten gezahlt, sofern eine solche Auszahlung den Interessen der verbleibenden Anteilinhaber dieses Fonds nicht abträglich ist. Wenn der Anteilinhaber, der eine solche Rücknahme beantragt, über die Absicht der Gesellschaft benachrichtigt wird, den Rücknahmeantrag durch eine solche Auszahlung von Vermögenswerten zu erfüllen, kann dieser Anteilinhaber von der Gesellschaft verlangen, anstelle der Übertragung dieser Vermögenswerte deren Verkauf zu arrangieren und die Erlöse des Verkaufs an diesen Anteilinhaber zu zahlen, wobei die anfallenden Kosten durch den jeweiligen Anteilinhaber getragen werden.

Um die Auswirkungen der Verwässerung zu mindern, kann der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen eine Swing-Pricing-Anpassung des NIW je Anteil vornehmen.

Die derzeit bekannten Verbindlichkeiten der Fonds sind im Finanzstatus ausgewiesen. Der Großteil dieser Verbindlichkeiten ist innerhalb von drei Monaten zahlbar. Hiervon ausgenommen sind Verbindlichkeiten aus Finanzderivaten und leerverkauften Wertpapieren. Die frühesten vertraglichen Fälligkeitstermine für Verbindlichkeiten aus Finanzderivaten werden in der Aufstellung der Wertpapieranlagen ausgewiesen.

Derivative Finanzinstrumente bestehen aus dem Marktwert von Devisenterminkontrakten, Terminkontrakten, Optionskontrakten und Swaps zum Ende des Geschäftsjahres. Derivative Finanzinstrumente sind Finanzvermögen und -verbindlichkeiten, die zu Handelszwecken gehalten und hauptsächlich zum kurzfristigen Verkauf erworben werden. Da nicht davon auszugehen ist, dass die Instrumente bis zur Fälligkeit oder Beendigung gehalten werden, stellt der aktuelle Marktwert den geschätzten Kapitalfluss dar, der erforderlich sein kann, um die Positionen zu veräußern. Zukünftige Kapitalflüsse der Fonds und realisierte Verbindlichkeiten können von den kurzfristigen Verbindlichkeiten aufgrund veränderter Marktbedingungen abweichen.

Die Anlageberatungsgesellschaften verwalten das Liquiditätsrisiko, indem sie die Portfolios überwachen und Anlagen prüfen, die als illiquide oder nicht jederzeit und sofort verkäuflich gelten, um sicherzustellen, dass ausreichend liquide Vermögenswerte vorhanden sind, um die ausstehenden Verbindlichkeiten der Fonds zu begleichen.

Einige Fonds können eine konzentrierte Anteilinhaberbasis aufweisen, wobei große institutionelle Anteilinhaber einen erheblichen Anteil am Nettovermögen eines Fonds halten. Dies setzt die anderen Anteilinhaber des Fonds gewissen Risiken aus. Zu diesen Risiken zählt das Risiko, dass an einem beliebigen Tag ein großer Teil der Vermögenswerte eines Fonds zurückgenommen werden kann, was die allgemeine Wirtschaftlichkeit des Fonds oder die Fähigkeit anderer Anteilinhaber, die an diesem Tag keine Rücknahmeanträge gestellt haben, Rücknahmen beim Fonds zu beantragen, beeinträchtigen könnte, wenn es beispielsweise erforderlich werden kann, eine eingeschränkte Bearbeitung der Rücknahmeanträge zu veranlassen. Die nachfolgend aufgeführten Fonds sind einem erheblichen Konzentrationsrisiko ausgesetzt, da sie Anteilinhaber haben, die mehr als 20 % des Nettovermögens des Fonds halten. Eine solche Konzentration der Anteilinhaberbeteiligungen könnte wesentliche Auswirkungen auf den Fonds haben, sollte einer dieser Anteilinhaber die Rückzahlung erheblicher Kapitalbeträge beantragen. Der prozentuale Anteilsbesitz der Allianz-Gruppe, von Fonds der Gesellschaft, von verbundenen Fonds der Gesellschaft und von Mitarbeitern der Anlageberatungsgesellschaft wird nachstehend nicht angegeben, da dieser separat in Erläuterung 14 angegeben wird.

Fondsbezeichnung	31. Dez. 2025		31. Dez. 2024	
	Name des Anteilinhabers	Beteiligung in %	Name des Anteilinhabers	Beteiligung in %
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Anteilinhaber A	k. A.	Anteilinhaber A	22,04
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Anteilinhaber P	21,42	Anteilinhaber P	k. A.
Asia Strategic Interest Bond Fund	Anteilinhaber B	22,40	Anteilinhaber B	k. A.
Diversified Income Duration Hedged Fund	Anteilinhaber I	21,08	Anteilinhaber I	22,88
Dynamic Bond Fund	Anteilinhaber L	27,06	Anteilinhaber L	23,94
Dynamic Bond Fund	Anteilinhaber F	36,91	Anteilinhaber F	39,27
Emerging Local Bond ESG Fund	Anteilinhaber V	68,32	Anteilinhaber V	75,35
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Anteilinhaber O	71,11	Anteilinhaber O	66,65
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Anteilinhaber R	k. A.	Anteilinhaber R	23,18
Euro Credit Fund	Anteilinhaber K	29,27	Anteilinhaber K	27,43
Euro Credit Fund	Anteilinhabern M	k. A.	Anteilinhabern M	24,20
Euro Credit Fund	Anteilinhaber R	23,10	Anteilinhaber R	k. A.
Euro Long Average Duration Fund	Anteilinhaber J	86,24	Anteilinhaber J	89,24
Global Advantage Fund	Anteilinhaber N	21,47	Anteilinhaber N	29,27
Global Advantage Fund	Anteilinhaber D	21,00	Anteilinhaber D	k. A.
Global Bond ESG Fund	Anteilinhaber P	28,05	Anteilinhaber P	20,31
Global Investment Grade Credit ESG Fund	Anteilinhaber Q	22,44	Anteilinhaber Q	27,82
Global Low Duration Real Return Fund	Anteilinhaber E	29,22	Anteilinhaber E	36,68
Income Fund II	Anteilinhaber U	40,69	Anteilinhaber U	58,09
Income Fund II	Anteilinhaber X	33,48	Anteilinhaber X	24,46
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Anteilinhaber Y	28,86	Anteilinhaber Y	29,92
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Anteilinhaber G	20,58	Anteilinhaber G	k. A.
Low Duration Income Fund	Anteilinhaber Y	k. A.	Anteilinhaber Y	22,02
Low Duration Income Fund	Anteilinhaber S	k. A.	Anteilinhaber S	22,21
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Anteilinhaber H	36,27	Anteilinhaber H	k. A.
UK Corporate Bond Fund	Anteilinhaber C	50,13	Anteilinhaber C	42,49
UK Long Term Corporate Bond Fund	Anteilinhaber T	65,43	Anteilinhaber T	20,22
UK Long Term Corporate Bond Fund	Anteilinhaber W	k. A.	Anteilinhaber W	36,62
UK Long Term Corporate Bond Fund	Anteilinhaber Z	k. A.	Anteilinhaber Z	25,15
US Investment Grade Corporate Bond Fund	Anteilinhaber AA	23,89	Anteilinhaber AA	k. A.

(e) Kredit- und Kontrahentenrisiken

Die Fonds setzen sich gegenüber Parteien, mit denen sie Geschäfte tätigen, einem Kreditrisiko aus. Hinzu kommt das Risiko eines Zahlungsausfalls. Die Fonds handeln mit Kontrahenten, die derzeit ein Mindestrating von BBB/Baa2 halten. Die Fonds minimieren die Konzentration des Kreditrisikos, indem sie Transaktionen gegebenenfalls mit einer Vielzahl von Kunden und Kontrahenten an anerkannten und renommierten Börsen durchführen. OTC-Derivatgeschäfte sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Kontrahent der Transaktion seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber der jeweils anderen Partei nicht nachkommt, da viele der im Rahmen zentral abgerechneter Derivattransaktionen geltenden Schutzmechanismen für OTC-Derivatgeschäfte gegebenenfalls nicht zur Verfügung stehen. Für derivative Finanzinstrumente, die an Börsen oder über Clearingstellen gehandelt werden, betrifft das primäre Kreditrisiko die Bonität des Clearing-Brokers des Fonds bzw. der Börse oder Clearingstelle selbst. Die Fonds können Geld verlieren, wenn der Emittent oder Garant eines Rentenwerts oder der Kontrahent eines Finanzderivats, Pensionsgeschäfts oder eines Darlehens von Portfoliowertpapieren nicht in der Lage oder nicht bereit ist, Kapital- und/oder Zinszahlungen rechtzeitig vorzunehmen oder anderweitig seinen Verpflichtungen nachzukommen. Wertpapiere und Finanzderivate unterliegen Kreditrisiken unterschiedlichen Grades, die sich oft in den Bonitätsbewertungen widerspiegeln.

Ähnlich wie beim Kreditrisiko können die Fonds einem Kontrahentenrisiko oder dem Risiko ausgesetzt sein, dass eine Partei einer Transaktion mit einem Fonds einer Verpflichtung gegenüber dem Fonds nicht nachkommt oder diese nicht erfüllt. PIMCO und die Anlageberatungsgesellschaften minimieren die Kontrahentenrisiken der Fonds auf mehrere Arten. Vor Abschluss einer Transaktion mit einem neuen Kontrahenten führt das Counterparty Risk Committee (Ausschuss für Kontrahentenrisiken) von PIMCO eine umfassende Bonitätsprüfung des Kontrahenten durch und muss die Verwendung des betreffenden vorab Kontrahenten genehmigen. Darüber hinaus gilt gemäß den Bestimmungen des zugrunde liegenden Vertrags: wenn nicht eingezahlte Beträge, die einem Fonds geschuldet werden, eine vorab festgelegte Schwelle überschreiten, muss dieser Kontrahent dem Fonds Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Wertpapieren in der Höhe vorschießen, die dem Wert des nicht eingezahlten und dem Fonds geschuldeten Betrags entsprechen. Der Fonds darf diese Sicherheiten in Wertpapiere oder andere Instrumente anlegen und zahlt dem Kontrahenten gewöhnlich Zinsen auf die erhaltenen Sicherheiten. Verringert sich der einem jeden Fonds geschuldete Betrag später, wäre der Fonds verpflichtet, die zuvor gestellten Sicherheiten ganz oder teilweise an den Kontrahenten zurückzugeben.

Alle Geschäfte mit notierten Wertpapieren werden bei Lieferung durch zugelassene Kontrahenten abgewickelt/bezahlt. Das Zahlungsfähigkeitsrisiko gilt als minimal, da die Lieferung der verkauften Wertpapiere ausschließlich erfolgt, wenn die Fonds die Zahlung erhalten haben. Die Zahlung für einen Kauf erfolgt, sobald der Kontrahent die Wertpapiere geliefert hat. Das Geschäft schlägt fehl, wenn eine der Parteien ihre Verpflichtungen nicht erfüllt.

Rahmenaufrechnungsverträge Bestimmte Fonds unterliegen gegebenenfalls unterschiedlichen Rahmenaufrechnungsvereinbarungen („Rahmenverträge“) mit ausgewählten Kontrahenten. Die Rahmenverträge legen die Bedingungen bestimmter Transaktionen fest und verringern das Kontrahentenrisiko, das mit den jeweiligen Transaktionen verbunden ist, indem Schutzmechanismen für die Kreditsicherheit sowie Standardisierungen eingesetzt werden, die die rechtliche Sicherheit erhöhen. Jede Art von Rahmenvertrag regelt bestimmte Arten von Transaktionen. Verschiedene Arten von Transaktionen können von verschiedenen Körperschaften oder verbundenen Parteien einer bestimmten Organisation gehandelt werden, was zur Folge hat, dass mit ein und demselben Kontrahenten mehrere Vereinbarungen notwendig sind. Da die Rahmenverträge für individuelle Aspekte unterschiedlicher Vermögensarten spezifisch sind, ist den Fonds im Verzugsfall hinsichtlich aller einem einzigen Rahmenvertrag mit einem Kontrahenten unterliegenden Transaktionen eine Glatstellung und Aufrechnung des Gesamtengagement bei einem Kontrahenten möglich. Für Zwecke der Finanzberichterstattung werden derivative Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im Finanzstatus grundsätzlich auf Bruttobasis ausgewiesen, was die vollständigen Risiken und Engagements vor Saldierung abbildet.

Rahmenverträge können zu einer Verringerung des Kontrahentenrisikos beitragen, indem Vereinbarungen über das Stellen von Sicherheiten bei vorher festgelegten Risikoniveaus vorgegeben werden. Laut den meisten Rahmenverträgen werden Sicherheiten routinemäßig übertragen, wenn das Nettoengagement insgesamt bei

bestimmten Transaktionen (ohne die bereits bestehenden Sicherheiten), die dem betreffenden Rahmenvertrag mit einem Kontrahenten unterliegen, in einem bestimmten Konto über eine bestimmte Schwelle hinausgeht, die normalerweise zwischen null und USD 250.000 (oder einer anderen anwendbaren Währung) liegt, je nach dem Kontrahenten und der Art des Rahmenvertrags. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt sind U.S. Treasury Bills und Barmittel in US-Dollar in der Regel die bevorzugten Formen von Sicherheiten, obwohl je nach dem Rahmenvertrag oder seinem Anhang zu den Sicherheiten auch andere Formen von Wertpapieren mit hohem Rating und leicht marktfähigen Wertpapieren zulässig sind. Wertpapiere und Barmittel, die als Sicherheiten verwendet werden, werden im Finanzstatus als Vermögenswerte entweder als eine Komponente in dem ergebniswirksam zum Marktwert bewerteten Finanzvermögen (übertragbare Wertpapiere) oder als Einlagen bei Kontrahenten (Barmittel) ausgewiesen. Erhaltene Barsicherheiten werden üblicherweise nicht in einem gesonderten Konto gehalten und werden somit im Finanzstatus als Verbindlichkeit als Einlagen von Kontrahenten ausgewiesen. Der Marktwert von als Sicherheiten erhaltener Wertpapiere wird nicht als Komponente des NIW ausgewiesen. Das allgemeine Kontrahentenrisiko für die Fonds kann sich innerhalb kurzer Zeit erheblich ändern, da es sich mit jeder Transaktion gemäß dem jeweiligen Rahmenvertrag ändert.

Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte und globale Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte (einzeln und zusammen „Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte“) regeln Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und Sale-Buyback-Geschäfte zwischen den Fonds und ausgewählten Kontrahenten. Die Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte enthalten unter anderem Bestimmungen für den Abschluss, Ertragszahlungen, Verzugsereignisse sowie die Bereitstellung von Sicherheiten. Der Marktwert von Transaktionen gemäß dem Rahmenvertrag für Pensionsgeschäfte, die verpfändeten oder erhaltenen Sicherheiten und das Nettoengagement je Kontrahent zum Ende des Geschäftsjahres sind in den Erläuterungen zur Aufstellung der Wertpapieranlagen ausgewiesen.

Rahmenverträge für Wertpapier-Termingeschäfte („Rahmenverträge für Termingeschäfte“) regeln bestimmte in der Zukunft liegende Abwicklungen, wie TBA-, Delayed-Delivery- oder Sale-Buyback-Geschäfte zwischen den Fonds und ausgewählten Kontrahenten. Die Rahmenverträge für Wertpapier-Termingeschäfte enthalten unter anderem Bestimmungen für den Abschluss und die Bestätigung, die Zahlung und Übertragung, Säumigkeit, die Beendigung sowie die Bereitstellung von Sicherheiten. Der Marktwert von Transaktionen mit in der Zukunft liegender Abwicklungen, die verpfändeten oder erhaltenen Sicherheiten und das Nettoengagement je Kontrahent zum Ende des Geschäftsjahres sind in den Erläuterungen zur Aufstellung der Wertpapieranlagen ausgewiesen.

Die Rahmenverträge und Besicherungsanhänge (Credit Support Annexes) der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA-Rahmenverträge“) regeln OTC-Derivatgeschäfte zwischen den Fonds und ausgewählten Kontrahenten. Die ISDA-Rahmenverträge enthalten Bestimmungen zu allgemeinen Verpflichtungen, Zusicherungen, Vereinbarungen, Sicherheiten und Säumigkeit bzw. Auflösung. Ereignisse, die zur Kündigung des Vertrags führen, umfassen Umstände, die Kontrahenten dazu ermächtigen können, den Vertrag vorzeitig zu beenden und die Begleichung aller ausstehenden Transaktionen nach dem geltenden ISDA-Rahmenvertrag einzuleiten. Eine Entscheidung, den Vertrag vorzeitig zu beenden, könnte sich wesentlich auf den Abschluss auswirken. Unter bestimmten Umständen kann der ISDA-Rahmenvertrag weitere Bestimmungen enthalten, wodurch zusätzlicher Kontrahentenschutz entsteht, der über den Schutz des täglich vorhandenen Risikos hinausgeht, wenn sich die Kreditqualität des Kontrahenten unter ein vorab festgelegtes Niveau verringert. Diese etwaigen Beträge können (oder, wenn dies gesetzlich erforderlich ist, müssen) bei einem Drittverwahrer gesondert gehalten werden. Der Marktwert von OTC-Finanzderivaten, die erhaltenen oder verpfändeten Sicherheiten und das Nettoengagement je Kontrahent zum Ende des Geschäftsjahres sind in den Erläuterungen zur Aufstellung der Wertpapieranlagen ausgewiesen. Die Anlageberatungsgesellschaft führt umfangreiche Recherchen und Analysen durch, um das Kreditrisiko der Fonds zu bestimmen und zu messen. Die Anlageberatungsgesellschaft überprüft ständig das Kreditrisiko der Fonds, um Erträge zu erzielen, indem Anlagen entweder vorgenommen oder gemieden werden. Wertpapiere unterliegen Kreditrisiken unterschiedlichen Grades, die sich oft in den Bonitätsbewertungen widerspiegeln. Die Tabelle unten fasst die Gestaltung der Bonität des Nettovermögens der einzelnen Fonds zusammen.

	PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Asia Strategic Interest Bond Fund		PIMCO Balanced Income and Growth Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	23 %	28 %	67 %	66 %	91 %	87 %
Non-Investment Grade	77 %	72 %	33 %	34 %	9 %	13 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	PIMCO Capital Securities Fund		PIMCO Climate Bond Fund		Commodity Real Return Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	88 %	84 %	96 %	96 %	100 %	99 %
Non-Investment Grade	12 %	16 %	4 %	4 %	0 %	1 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		Diversified Income Fund		Diversified Income Duration Hedged Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	74 %	70 %	76 %	76 %	74 %	74 %
Non-Investment Grade	26 %	30 %	24 %	24 %	26 %	26 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Diversified Income ESG Fund		Dynamic Bond Fund		Emerging Local Bond Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	74 %	70 %	93 %	89 %	74 %	71 %
Non-Investment Grade	26 %	30 %	7 %	11 %	20 %	22 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Emerging Local Bond ESG Fund		Emerging Markets Bond Fund		Emerging Markets Bond ESG Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	78 %	82 %	71 %	70 %	68 %	71 %
Non-Investment Grade	22 %	18 %	29 %	30 %	32 %	29 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Emerging Markets Corporate Bond Fund		PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund		Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	68 %	71 %	74 %	66 %	74 %	77 %
Non-Investment Grade	32 %	29 %	26 %	34 %	26 %	23 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	PIMCO ESG Income Fund		Euro Bond Fund		Euro Credit Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	92 %	90 %	99 %	98 %	96 %	98 %
Non-Investment Grade	8 %	10 %	1 %	2 %	4 %	2 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Euro Income Bond Fund		Euro Long Average Duration Fund		Euro Short-Term Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	93 %	91 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Non-Investment Grade	7 %	9 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	PIMCO European High Yield Bond Fund		PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		Global Advantage Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	34 %	43 %	99 %	98 %	94 %	92 %
Non-Investment Grade	66 %	57 %	1 %	2 %	6 %	8 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Global Bond Fund		Global Bond ESG Fund		Global Bond Ex-US Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	97 %	98 %	97 %	98 %	96 %	97 %
Non-Investment Grade	3 %	2 %	3 %	2 %	4 %	3 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Global High Yield Bond Fund		Global High Yield Bond ESG Fund		Global Investment Grade Credit Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	31 %	22 %	25 %	27 %	96 %	94 %
Non-Investment Grade	69 %	78 %	75 %	73 %	4 %	6 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Global Investment Grade Credit ESG Fund		Global Low Duration Real Return Fund		Global Real Return Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	96 %	97 %	100 %	100 %	100 %	99 %
Non-Investment Grade	4 %	3 %	0 %	0 %	0 %	1 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Income Fund		Income Fund II		Inflation Multi-Asset Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	92 %	91 %	92 %	87 %	99 %	97 %
Non-Investment Grade	8 %	9 %	8 %	13 %	1 %	3 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Low Average Duration Fund		Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		Low Duration Income Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	98 %	98 %	97 %	98 %	94 %	93 %
Non-Investment Grade	2 %	2 %	3 %	2 %	6 %	7 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Low Duration Opportunities Fund		Low Duration Opportunities ESG Fund		PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	89 %	89 %	96 %	97 %	97 %	96 %
Non-Investment Grade	11 %	11 %	4 %	3 %	3 %	4 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Mortgage Opportunities Fund		StocksPLUS™ Fund		PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	96 %	92 %	98 %	96 %	94 %	93 %
Non-Investment Grade	4 %	8 %	2 %	4 %	6 %	7 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Strategic Income Fund		Total Return Bond Fund		PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	89 %	90 %	96 %	96 %	95 %	90 %
Non-Investment Grade	11 %	10 %	4 %	4 %	5 %	10 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	UK Corporate Bond Fund		UK Long Term Corporate Bond Fund		US High Yield Bond Fund	
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
Investment Grade	98 %	97 %	95 %	95 %	29 %	18 %
Non-Investment Grade	2 %	3 %	5 %	5 %	71 %	82 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	US Investment Grade Corporate Bond Fund		US Short-Term Fund			
	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024		
Investment Grade	95 %	96 %	98 %	100 %		
Non-Investment Grade	5 %	4 %	2 %	0 %		
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %		
	100 %	100 %	100 %	100 %		

Im Wesentlichen werden alle Wertpapiere der Gesellschaft zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 von State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) treuhänderisch gehalten. Diese Vermögenswerte werden in gesonderten Konten für jeden Fonds (in Übereinstimmung mit den OGAW-Richtlinien der Zentralbank) gehalten, was das Ausfallrisiko für den Besitz der aufbewahrten Vermögenswerte reduziert. Die Gesellschaft ist jedoch dem Kreditrisiko eines Kreditinstituts ausgesetzt, das ihre Einlagen hält.

Das langfristige Bonitätsrating der State Street Corporation, der obersten Muttergesellschaft der Verwahrstelle, war zum 31. Dezember 2025 AA- (31. Dezember 2024: AA-), ausgestellt von der Ratingagentur Fitch.

17. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN FÜR DIE IN HONGKONG VERTRIEBENEN FONDS

Verbundene Personen der Verwaltungsgesellschaft, der Anlageberatungsgesellschaften und/oder der Unter-Anlageberatungsgesellschaften, der Verwahrstelle und der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind jene, die im Code on Unit Trusts and Mutual Funds der Securities and Futures Commission of Hong Kong (der „SFC-Code“) definiert sind. Alle Transaktionen, die während des Geschäftsjahres zwischen den durch die SFC zugelassenen Fonds („durch die SFC zugelassene Fonds“), wie im Abschnitt zu den allgemeinen Merkmalen des Jahresberichts beschrieben, und der Verwaltungsgesellschaft, den Anlageberatungsgesellschaften und/oder den Unter-Anlageberatungsgesellschaften, der Verwahrstelle und den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft sowie deren jeweiligen verbundenen Personen eingegangen wurden, wurden im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit und zu den üblichen Geschäftsbedingungen abgeschlossen.

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

Folgende Transaktionen wurden in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 über einen Broker ausgeführt, bei dem es sich um eine verbundene Person der Verwaltungsgesellschaft, der Anlageberatungsgesellschaften und/oder der Unter-Anlageberatungsgesellschaften, der Verwahrstelle und der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft handelt:

Fonds	31. Dez. 2025		31. Dez. 2024	
	Summe Käufe und Verkäufe ('000)	% Summe Käufe und Verkäufe	Summe Käufe und Verkäufe (Tsd.)	% Summe Käufe und Verkäufe
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 121.569	0,75	\$ 845.031	4,80
Asia Strategic Interest Bond Fund	36.681	1,46	127.076	7,07
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	820.967	1,12	567.573	2,03
Commodity Real Return Fund	21.411.821	31,19	43.338.916	35,88
Diversified Income Fund	3.978.188	1,90	3.658.925	1,13
Emerging Local Bond Fund	1.237.290	0,66	3.067.551	2,27
Emerging Markets Bond Fund	371.401	0,74	1.312.023	2,62
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	3.447	0,34	34.603	3,68
Global Bond Fund	26.715.920	3,60	21.406.853	3,16
Global High Yield Bond Fund	712.715	1,04	332.517	0,98
Global Investment Grade Credit Fund	3.041.451	1,82	1.331.413	0,79
Global Real Return Fund	84.196.577	33,12	136.914.894	37,51
Income Fund	70.163.130	1,26	33.721.413	1,04
Income Fund II	276.462	1,80	182.195	2,36
Low Average Duration Fund	9.063.255	24,02	8.962.452	20,58
Total Return Bond Fund	11.872.971	8,01	3.091.033	2,32
US High Yield Bond Fund	221.580	0,51	763.376	7,81

Es wurde in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 keine Provision für die Transaktionen in der vorstehenden Tabelle erhoben.

Einzelheiten zu Aktien, die in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 durch Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft in durch die SFC zugelassenen Fonds gehalten wurden, sind Erläuterung 14 zu entnehmen. Einzelheiten zu Gebühren, die in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 an Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft gezahlt wurden, sind Erläuterung 13 zu entnehmen.

Einzelheiten zum Wert der umlaufenden Anteile, die in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 durch verbundene Personen der Verwaltungsgesellschaft, der Anlageberatungsgesellschaften und/oder der Unter-Anlageberatungsgesellschaften gehalten wurden und über 20 % des Nettovermögens von durch die SFC zugelassenen Fonds betragen, sind Erläuterung 14 zu entnehmen. Einzelheiten zu Gebühren, die an die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageberatungsgesellschaften und/oder Unter-Anlageberatungsgesellschaften gezahlt wurden, sind Erläuterung 13 und der Betriebsergebnisrechnung zu entnehmen.

Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte der Verwahrstelle hielten in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 keine Anteile der durch die SFC zugelassenen Fonds. Wie in Erläuterung 13 angegeben, wurden die Gebühren und Aufwendungen der Verwahrstelle durch die Verwaltungsgesellschaft aus der Verwaltungsgebühr oder durch die Anlageberatungsgesellschaften gezahlt. Wie in Erläuterung 4 angegeben, wurden alle Bankguthaben der durch die SFC zugelassenen Fonds entweder von State Street Bank and Trust Co., in ihrer Eigenschaft als Beauftragte der Verwahrstelle, oder direkt bei einer Unterverwahrstelle gehalten. Gegebenenfalls wurden den durch die SFC zugelassenen Fonds durch die Verwahrstelle Zinsen auf diese Barsalden gezahlt oder berechnet.

18. GRUNDKAPITAL

(a) Genehmigte Anteile

Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 38.092 und ist in 30.000 Zeichneranteile zu je EUR 1,27 und 500.000.000.000 gewinnberechtigten Aktien ohne Nennwert aufgeteilt, die ursprünglich als „nicht klassifizierte Anteile“ bezeichnet wurden.

(b) Zeichneranteile

Bis auf sieben sind die ursprünglichen 30.000 Zeichneranteile zurückgenommen worden. Die Zeichneranteile sind nicht Bestandteil des NIW der Gesellschaft und werden daher im Abschluss nur in Form dieser Erläuterung erwähnt. Nach Ansicht des Verwaltungsrates geben diese Offenlegungen die Art des Geschäftes der Gesellschaft als Investmentfonds wieder.

(c) Rückgabe- und gewinnberechtigten Anteile

Das ausgegebene gewinnberechtigte Grundkapital entspricht jederzeit dem NIW der Fonds. Rückgabe- und gewinnberechtigten Anteile werden auf Antrag des Anteilinhabers zurückgenommen und sind als Finanzverbindlichkeiten klassifiziert. Die Anzahl der gewinnberechtigten Anteile hat sich während der zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahre wie folgt verändert (Angaben in Tausend):

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
PIMCO Asia High Yield Bond Fund		
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	24.019	21.778
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(106.159)	(71.927)
	(82.140)	(50.149)
Erträge		
Ausgegeben	8.283	2.783
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	3
Zurückgenommen	(4.859)	(4.123)
	3.427	(1.337)
Institutional AUD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(20)	0
	(20)	0
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	107	3
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(121)	(78)
	(14)	(75)
Erträge		
Ausgegeben	26	6
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(70)	(44)
	(44)	(38)
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	3.851	20.925
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(10.674)	(33.926)
	(6.823)	(13.001)
Erträge		
Ausgegeben	15	102
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	1
Zurückgenommen	(241)	(477)
	(226)	(374)
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	2.333	502
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(45)	(1.926)
	2.288	(1.424)
Erträge		
Ausgegeben	205	2.100
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(343)	(3.158)
	(138)	(1.058)
Institutional SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	3.856	2.864
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(212)	(227)
	3.645	2.638

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Asia High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	32	375
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(984)	(140)
	(952)	235
Erträge		
Ausgegeben	97	308
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.822)	(2.966)
	(2.725)	(2.658)
Investor AUD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	45	91
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	4	3
Zurückgenommen	(150)	(183)
	(101)	(89)
Investor EUR (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	18	1
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	6	5
Zurückgenommen	0	(30)
	24	(24)
Investor RMB (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	2	1
Zurückgenommen	(29)	0
	(27)	1
Investor SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	0	8
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(102)	(27)
	(102)	(19)
Administrative:		
Erträge		
Ausgegeben	1.707	966
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(273)	(267)
	1.434	699
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	378	378
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.422)	(1.194)
	(1.044)	(816)
Erträge		
Ausgegeben	804	1.151
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	60	61
Zurückgenommen	(1.234)	(2.430)
	(370)	(1.218)
Class E CHF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	2	10
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(13)	(22)
	(11)	(12)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Asia High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	113	3
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(40)	0
	73	3
Class E EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	364	608
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.188)	(797)
	(824)	(189)
Erträge		
Ausgegeben	456	275
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	8	14
Zurückgenommen	(336)	(227)
	128	62
Class E HKD (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	262	11
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	0	3
Zurückgenommen	(24)	(484)
	238	(470)
Class E SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	2.023	2.322
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	38	27
Zurückgenommen	(1.170)	(608)
	891	1.741
H Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(20)	(152)
	(20)	(152)
Erträge		
Ausgegeben	224	0
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	4	4
Zurückgenommen	(2)	(7)
	226	(3)
M Retail:		
ausschüttend II		
Ausgegeben	346	772
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	36	30
Zurückgenommen	(436)	(1.362)
	(54)	(560)
M Retail HKD (Unhedged):		
ausschüttend II		
Ausgegeben	9.895	594
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	2	3
Zurückgenommen	(345)	(165)
	9.552	432
M Retail SGD (Hedged):		
ausschüttend II		
Ausgegeben	840	443
Emissionen aus Wiederanlagen von		
Ausschüttungen	34	17
Zurückgenommen	(482)	(421)
	392	39

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Asia High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	
Class Z:		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.104)	(17.988)
	(1.104)	(17.988)
	Asia Strategic Interest Bond Fund	
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	5.711	1.400
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.399)	(123)
	2.312	1.277
Erträge		
Ausgegeben	4.895	13.608
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	34	159
Zurückgenommen	(11.368)	(10.280)
	(6.439)	3.487
Institutional EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0
Erträge		
Ausgegeben	0	1.739
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(4)	(3.165)
	(4)	(1.426)
Institutional GBP (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	0	16
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(12)	(5)
	(11)	12
Institutional SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	6.607	3.786
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	1
Zurückgenommen	(377)	(258)
	6.230	3.529
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1)	(25)
	(1)	(25)
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1)	0
	(1)	0
Investor EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Asia Strategic Interest Bond Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	399	65
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(202)	(79)
	197	(14)
Erträge		
Ausgegeben	2.175	563
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7	6
Zurückgenommen	(775)	(363)
	1.407	206
Class E EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	51	77
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(122)	(101)
	(71)	(24)
Class E EUR (Unhedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	14	27
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(248)	(386)
	(234)	(359)
Class E HKD (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	325	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	4
Zurückgenommen	(206)	(172)
	120	(166)
Class E SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	1.423	150
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7	10
Zurückgenommen	(233)	(73)
	1.197	87
M Retail HKD (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	17.309	2.162
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(811)	(750)
	16.498	1.412
Class Z:		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	(330)
	0	(330)
	PIMCO Balanced Income and Growth Fund	
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.819	261
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(357)	(189)
	1.462	72

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	760	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	k. A.
Zurückgenommen	(23)	k. A.
	738	k. A.
ausschüttend II		
Ausgegeben	2.807	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	0
Zurückgenommen	(68)	0
	2.740	1
Institutional AUD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	554	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	(1)	k. A.
	553	k. A.
ausschüttend II		
Ausgegeben	238	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	238	k. A.
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	4.318	9.324
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(4.974)	(2.843)
	(656)	6.481
ausschüttend II		
Ausgegeben	110	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	(2)	k. A.
	108	k. A.
Institutional GBP (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	231	55
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	0
Zurückgenommen	(34)	(61)
	198	(6)
Institutional HKD (Unhedged): Erträge		
Ausgegeben	1.699	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	(78)	k. A.
	1.621	k. A.
Institutional JPY (Hedged): ausschüttend II		
Ausgegeben	73	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	73	k. A.

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Fortsetzung)	
Institutional RMB (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	1	0
Erträge		
Ausgegeben	1.934	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(143)	0
	1.791	0
Institutional RMB (Unhedged): thesaurierend		
Ausgegeben	467	385
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(315)	0
	152	385
Erträge		
Ausgegeben	22.319	694
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.786)	0
	19.533	694
Institutional SGD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.297	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	(242)	k. A.
	1.055	k. A.
Erträge		
Ausgegeben	257	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	k. A.
Zurückgenommen	(2)	k. A.
	256	k. A.
ausschüttend II		
Ausgegeben	537	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	6	k. A.
Zurückgenommen	(109)	k. A.
	434	k. A.
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	841	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1)	0
	840	2
Administrative: thesaurierend		
Ausgegeben	4.358	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	4.358	k. A.
Erträge		
Ausgegeben	3.414	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	3.414	k. A.

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Fortsetzung)	
ausschüttend II		
Ausgegeben	16.896	1.067
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	31	2
Zurückgenommen	(3.021)	0
	13.906	1.069
Administrative EUR (Hedged):		
ausschüttend II		
Ausgegeben	172	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	172	k. A.
Administrative HKD (Unhedged):		
ausschüttend II		
Ausgegeben	22.976	1.520
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	0
Zurückgenommen	(10.069)	0
	12.908	1.520
Administrative SGD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.901	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1.901	k. A.
Erträge		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.
ausschüttend II		
Ausgegeben	4.589	220
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	5	0
Zurückgenommen	(728)	0
	3.866	220
BM Retail:		
dekumulierend		
Ausgegeben	98.611	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(12.730)	0
	85.881	1
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	6.192	1.184
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(748)	(348)
	5.444	836
Erträge		
Ausgegeben	1.206	772
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	1
Zurückgenommen	(436)	(211)
	774	562
Class E EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.106	1.556
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.903)	(6.416)
	(797)	(4.860)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	1.401	585
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.066)	(1.635)
	335	(1.050)
H Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.021	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(202)	0
	819	5
Erträge		
Ausgegeben	308	6
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(75)	(6)
	233	0
M Retail:		
thesaurierend		
Ausgegeben	10.423	1.362
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(741)	(15)
	9.682	1.347
dekumulierend		
Ausgegeben	6.551	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	0
Zurückgenommen	(1.225)	0
	5.328	1
Erträge		
Ausgegeben	8.979	480
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	11	0
Zurückgenommen	(2.021)	(2)
	6.969	478
ausschüttend II		
Ausgegeben	98.702	15.542
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	14	1
Zurückgenommen	(33.433)	(168)
	65.283	15.375
M Retail AUD (Hedged):		
ausschüttend II		
Ausgegeben	18.909	1.245
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	14	3
Zurückgenommen	(7.532)	0
	11.391	1.248
M Retail CHF (Hedged):		
ausschüttend II		
Ausgegeben	3.450	286
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	6	2
Zurückgenommen	(939)	0
	2.517	288
M Retail EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	120	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	120	k. A.

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Fortsetzung)	
ausschüttend II		
Ausgegeben	533	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7	k. A.
Zurückgenommen	(63)	k. A.
	477	k. A.
M Retail GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	4.718	160
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	0
Zurückgenommen	(1.083)	0
	3.636	160
M Retail HKD (Unhedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.584	115
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(200)	0
	1.384	115
Erträge		
Ausgegeben	2.018	487
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(466)	0
	1.552	487
ausschüttend II		
Ausgegeben	364.966	37.039
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	6	1
Zurückgenommen	(146.514)	(4.896)
	218.458	32.144
M Retail JPY (Hedged): ausschüttend II		
Ausgegeben	24.046	7.053
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	26	5
Zurückgenommen	(8.244)	(314)
	15.828	6.744
M Retail RMB (Hedged): ausschüttend II		
Ausgegeben	3.714	168
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(924)	0
	2.790	168
M Retail SGD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	2.790	644
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(716)	(178)
	2.074	466
Erträge		
Ausgegeben	8.204	233
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	16	1
Zurückgenommen	(610)	(10)
	7.610	224
ausschüttend II		
Ausgegeben	45.975	8.577
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	110	6
Zurückgenommen	(4.732)	(173)
	41.353	8.410

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Fortsetzung)	
UM Retail: ausschüttend II		
Ausgegeben	0	3.002
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(554)	(220)
	(554)	2.782
UM Retail SGD (Hedged): ausschüttend II		
Ausgegeben	0	22.787
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.137)	(871)
	(3.137)	21.916
Class Z: thesaurierend		
Ausgegeben	242	397
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.639)	0
	(1.397)	397
	PIMCO Capital Securities Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	16.057	12.222
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(13.455)	(24.759)
	2.602	(12.537)
Erträge		
Ausgegeben	20.435	16.658
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	162	167
Zurückgenommen	(11.992)	(4.881)
	8.605	11.944
Institutional AUD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	852	816
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	852	816
Erträge		
Ausgegeben	605	802
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	(800)
	605	2
Institutional BRL (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.293	2.513
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.442)	(1.582)
	(149)	931
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	6.262	196
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(877)	(637)
	5.385	(441)
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	7.022	6.059
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(8.583)	(34.761)
	(1.561)	(28.702)

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Capital Securities Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	7.702	7.732
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	39	41
Zurückgenommen	(7.347)	(944)
	394	6.829
ausschüttend II		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(129)	(148)
	(129)	(148)
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	604	670
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(708)	(888)
	(104)	(218)
Erträge		
Ausgegeben	8.295	243
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.191)	(1.491)
	7.104	(1.248)
Institutional SGD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	9.025	18.553
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	15	8
Zurückgenommen	(11.941)	(4.471)
	(2.901)	14.090
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	2.501	2.314
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(4.713)	(4.096)
	(2.212)	(1.782)
Erträge		
Ausgegeben	1.242	577
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(859)	(1.220)
	383	(643)
Investor AUD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	0	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(272)	(1.034)
	(272)	(1.026)
Investor CAD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	59	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	2
Zurückgenommen	(8)	(150)
	53	(148)
Investor EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	421	294
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(727)	(890)
	(306)	(596)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Capital Securities Fund (Fortsetzung)	
Investor GBP (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	36	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(87)	(250)
	(51)	(242)
Investor SGD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	418	153
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(20)	(181)
	398	(28)
Administrative: thesaurierend		
Ausgegeben	2.001	1.058
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.434)	(1.206)
	567	(148)
Erträge		
Ausgegeben	954	796
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	27	24
Zurückgenommen	(856)	(1.185)
	125	(365)
ausschüttend II		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
Administrative EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	403	42
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(346)	(132)
	57	(90)
Administrative SGD (Hedged): ausschüttend II		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	4.013	2.847
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.977)	(4.538)
	36	(1.691)
Erträge		
Ausgegeben	1.569	1.603
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	13	10
Zurückgenommen	(1.296)	(1.187)
	286	426
Class E CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	73	67
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(82)	(88)
	(9)	(21)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Capital Securities Fund (Fortsetzung)	
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	8.070	6.735
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(7.623)	(7.962)
	447	(1.227)
Erträge		
Ausgegeben	828	1.027
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	1
Zurückgenommen	(1.400)	(1.199)
	(570)	(171)
M Retail:		
ausschüttend II		
Ausgegeben	8.135	4.726
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	50	23
Zurückgenommen	(7.129)	(4.416)
	1.056	333
M Retail GBP (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	0	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	1
M Retail HKD (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	754	193
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	10	2
Zurückgenommen	(720)	0
	44	195
M Retail SGD (Hedged): ausschüttend II		
Ausgegeben	33.321	15.285
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	198	63
Zurückgenommen	(4.380)	(6.274)
	29.139	9.074
Class R:		
Erträge		
Ausgegeben	6	85
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(32)	(202)
	(26)	(117)
Class R EUR (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	10	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(65)	(10)
	(55)	(8)
Class R GBP (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	5	11
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(25)	(128)
	(20)	(117)
Class T:		
Erträge		
Ausgegeben	97	299
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	6	8
Zurückgenommen	(176)	(208)
	(73)	99

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Capital Securities Fund (Fortsetzung)	
Class T EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	888	802
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.064)	(1.353)
	(176)	(551)
Class Z:		
Erträge		
Ausgegeben	84	470
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	118	189
Zurückgenommen	(412)	(4.250)
	(210)	(3.591)
Class Z AUD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	628	75
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	154	332
Zurückgenommen	(1.193)	(5.619)
	(411)	(5.212)
	PIMCO Climate Bond Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	1.344	3.037
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.360)	(859)
	(16)	2.178
Institutional AUD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	137	328
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(24)	(14)
	114	315
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	2.106	47
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(93)	(91)
	2.013	(44)
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	759	1.145
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.062)	(1.126)
	(303)	19
Erträge		
Ausgegeben	202	265
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(415)	(147)
	(213)	118
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.994	1.570
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.592)	(1.183)
	402	387
Erträge		
Ausgegeben	1.541	2.311
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.413)	(2.083)
	(872)	228

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Climate Bond Fund (Fortsetzung)	
Institutional SEK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	316	392
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(344)	(79)
	(28)	313
Institutional SGD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	171	163
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(180)	(199)
	(9)	(36)
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.
Investor EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.
Administrative EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	4	265
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(200)	(59)
	(196)	206
Administrative SEK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	32	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	32	0
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	111	133
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(268)	(798)
	(157)	(665)
Class Z: thesaurierend		
Ausgegeben	0	3.234
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	3.234

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Commodity Real Return Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	9.934	19.149
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(12.185)	(19.307)
	(2.251)	(158)
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	14.738	4.859
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(7.386)	(8.807)
	7.352	(3.948)
Institutional EUR (Unhedged): thesaurierend		
Ausgegeben	451	660
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.267)	(2.392)
	(1.816)	(1.732)
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	616	502
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.379)	(497)
	(763)	5
Institutional GBP (Unhedged): Erträge		
Ausgegeben	176	1.190
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.087)	(469)
	(2.911)	721
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	24	63
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(322)	(502)
	(298)	(439)
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	1.518	2.627
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(4.617)	(7.784)
	(3.099)	(5.157)
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	2.628	2.538
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.653)	(7.460)
	(1.025)	(4.922)
Class E SGD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	429	259
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(310)	(162)
	119	97
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	207	386
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(230)	(707)
	(23)	(321)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	3.282	671
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(561)	(322)
	2.721	349
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	15	16
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(926)	(184)
	(911)	(168)
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	2.254	1.567
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(654)	(813)
	1.600	754
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	19	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	19	k. A.
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	959	786
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(537)	(197)
	422	589
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	398	172
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(203)	(145)
	195	27
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	15	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	15	1
Class Z: thesaurierend		
Ausgegeben	5.278	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	5.278	1
	Diversified Income Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	1.917	2.855
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.874)	(11.088)
	(957)	(8.233)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Diversified Income Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	4.110	1.246
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	929	789
Zurückgenommen	(2.419)	(2.529)
	2.620	(494)
Institutional CAD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.771	4.257
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(19.479)	(6.856)
	(17.708)	(2.599)
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	218	40
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(111)	(463)
	107	(423)
Erträge		
Ausgegeben	310	109
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(57)	(81)
	253	28
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	5.241	6.278
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(11.904)	(10.343)
	(6.663)	(4.065)
Erträge		
Ausgegeben	6.257	1.869
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	279	176
Zurückgenommen	(1.243)	(4.109)
	5.293	(2.064)
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.623	1.511
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(13.629)	(8.166)
	(12.006)	(6.655)
Erträge		
Ausgegeben	999	11.733
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	272
Zurückgenommen	(10.476)	(17.512)
	(9.477)	(5.507)
Institutional MXN (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	9.667	6.930
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.528)	(672)
	8.139	6.258
Institutional SEK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	17
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	17

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Diversified Income Fund (Fortsetzung)	
Institutional SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	412	143
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(348)	(489)
	64	(346)
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	562	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(249)	(641)
	313	(636)
Erträge		
Ausgegeben	3	9
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	9	18
Zurückgenommen	(4.996)	(3.392)
	(4.984)	(3.365)
Investor EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	54	315
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(370)	(257)
	(316)	58
Erträge		
Ausgegeben	11	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(208)	(49)
	(197)	(41)
Administrative:		
Erträge		
Ausgegeben	314	650
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	26	32
Zurückgenommen	(1.997)	(857)
	(1.657)	(175)
Administrative EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	13	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(14)	(22)
	(1)	(14)
Administrative GBP (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	32	40
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(249)	(117)
	(216)	(76)
Administrative JPY (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	290	32
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(163)	(195)
	127	(163)
Administrative SEK (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Diversified Income Fund (Fortsetzung)	
Administrative SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	10.766	7.681
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	46	36
Zurückgenommen	(1.695)	(1.289)
	9.117	6.428
BE Retail:		
thesaurierend		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.
BM Retail:		
dekumulierend		
Ausgegeben	215.088	117.198
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(35.712)	(5.913)
	179.376	111.285
ausschüttend II		
Ausgegeben	24.434	26.242
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(9.013)	(5.032)
	15.421	21.210
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	3.130	4.052
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(7.331)	(7.247)
	(4.201)	(3.195)
Erträge		
Ausgegeben	2.163	3.757
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	103	108
Zurückgenommen	(4.973)	(6.359)
	(2.707)	(2.494)
Class E CHF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	28	140
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(56)	(161)
	(28)	(21)
Class E EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	4.476	6.286
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(13.029)	(15.023)
	(8.553)	(8.737)
Erträge		
Ausgegeben	3.459	3.676
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	3
Zurückgenommen	(11.591)	(15.271)
	(8.129)	(11.592)
Class E SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	753	177
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7	3
Zurückgenommen	(613)	(557)
	147	(377)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Diversified Income Fund (Fortsetzung)	
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	53.605	73.736
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(80.259)	(33.526)
	(26.654)	40.210
Erträge		
Ausgegeben	5	43
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2)	0
	3	43
M Retail: dekumulierend		
Ausgegeben	77.789	18.031
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	5	2
Zurückgenommen	(63.808)	(8.334)
	13.986	9.699
Erträge		
Ausgegeben	3.135	2.016
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	39	41
Zurückgenommen	(4.357)	(3.439)
	(1.183)	(1.382)
ausschüttend II		
Ausgegeben	6.430	10.814
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7	4
Zurückgenommen	(6.312)	(8.772)
	125	2.046
M Retail AUD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	890	818
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	10	4
Zurückgenommen	(1.127)	(772)
	(227)	50
N Retail: ausschüttend II		
Ausgegeben	1	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1)	(2)
	0	0
Class T: thesaurierend		
Ausgegeben	72	166
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(471)	(469)
	(399)	(303)
Erträge		
Ausgegeben	43	34
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	5	6
Zurückgenommen	(125)	(165)
	(77)	(125)
Class T EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	326	364
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(681)	(808)
	(355)	(444)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Diversified Income Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	270	318
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(478)	(545)
	(208)	(227)
W Class: thesaurierend		
Ausgegeben	0	107
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(260)	(1.102)
	(260)	(995)
Erträge		
Ausgegeben	0	12
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(133)	(274)
	(133)	(262)
W Class CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(24)	(47)
	(24)	(47)
Erträge		
Ausgegeben	1	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	(46)
	1	(46)
W Class EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	10
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(41)	(162)
	(41)	(152)
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(60)	(48)
	(60)	(48)
W Class GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	15	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(15)	0
	0	0
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	(39)
	0	(39)
W Class SGD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(82)	0
	(82)	0

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Diversified Income Duration Hedged Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	329	398
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(166)	(110)
	163	288
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.710	1.353
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.033)	(937)
	677	416
ausschüttend II		
Ausgegeben	0	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(571)	(49)
	(571)	(41)
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	223	14
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(595)	(5.611)
	(372)	(5.597)
Erträge		
Ausgegeben	909	123
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(117)	(5.073)
	792	(4.950)
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	18	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3)	(2)
	15	(2)
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	973	708
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(646)	(336)
	327	372
Erträge		
Ausgegeben	223	1.697
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	4
Zurückgenommen	(316)	(539)
	(89)	1.162
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	2.030	836
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(720)	(898)
	1.310	(62)
Erträge		
Ausgegeben	900	851
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	1
Zurückgenommen	(527)	(570)
	375	282

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Diversified Income ESG Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(81)	0
	(81)	0
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	18	40
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(604)	(689)
	(586)	(649)
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0
	Dynamic Bond Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	4.237	1.999
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.098)	(4.126)
	2.139	(2.127)
Erträge		
Ausgegeben	113	166
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	39	4
Zurückgenommen	(2.652)	(187)
	(2.500)	(17)
Institutional CAD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(194)	(131)
	(194)	(131)
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	5	59
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(41)	(24)
	(36)	35
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.773	1.086
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(460)	(5.122)
	1.313	(4.036)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)		
Erträge		
Ausgegeben	33	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	1
Zurückgenommen	(69)	(249)
	(36)	(240)
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	30.798	29.116
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(15.539)	(11.082)
	15.259	18.034
Erträge		
Ausgegeben	6	101
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	10	36
Zurückgenommen	(2)	(10.460)
	14	(10.323)
Institutional NOK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2)	(260)
	(2)	(260)
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	258	332
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(329)	(968)
	(71)	(636)
Erträge		
Ausgegeben	8	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	3
Zurückgenommen	(41)	(53)
	(32)	(49)
Investor EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	32	60
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(167)	(56)
	(135)	4
Administrative: thesaurierend		
Ausgegeben	12	4
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(140)	(269)
	(128)	(265)
Administrative EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	25	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(39)	(6)
	(14)	(1)
Administrative SEK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	19	13
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(60)	(86)
	(41)	(73)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)		
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	1.073	691
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.016)	(1.162)
	57	(471)
Erträge		
Ausgegeben	622	92
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	19	14
Zurückgenommen	(316)	(325)
	325	(219)
Class E CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	49	27
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(142)	(152)
	(93)	(125)
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	2.046	913
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.428)	(1.398)
	618	(485)
Class E GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	39	10
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(20)	(57)
	19	(47)
G Retail EUR (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	31	25
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(80)	(123)
	(49)	(98)
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	2.679	5.133
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.903)	(6.864)
	(224)	(1.731)
Class R: thesaurierend		
Ausgegeben	12	1.015
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(69)	(987)
	(57)	28
Class Z: thesaurierend		
Ausgegeben	101	4.089
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(718)	0
	(617)	4.089
Class Z AUD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	k. A.	47
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	41
Zurückgenommen	k. A.	(1.855)
	k. A.	(1.767)

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Dynamic Multi-Asset Fund	
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	3.601
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(90.344)
	k. A.	(86.743)
ausschüttend II		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(11.229)
	k. A.	(11.229)
Institutional CHF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(245)
	k. A.	(245)
Institutional GBP (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	8.141
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(40.098)
	k. A.	(31.957)
Erträge		
Ausgegeben	k. A.	14
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(969)
	k. A.	(955)
Institutional ILS (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	171
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1.839)
	k. A.	(1.668)
Institutional SGD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	51
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(9.354)
	k. A.	(9.303)
Institutional USD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	194
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(8.358)
	k. A.	(8.164)
ausschüttend II		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(531)
	k. A.	(531)
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	69
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1.083)
	k. A.	(1.014)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Dynamic Multi-Asset Fund (Fortsetzung)	
BM Retail AUD (Hedged):		
ausschüttend II		
Ausgegeben	k. A.	40
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(58)
	k. A.	(18)
BM Retail USD (Hedged):		
ausschüttend II		
Ausgegeben	k. A.	107
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(174)
	k. A.	(67)
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	2.821
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(103.993)
	k. A.	(101.172)
Erträge		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(361)
	k. A.	(361)
Class E USD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	311
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(11.100)
	k. A.	(10.789)
H Institutional USD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	7
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(74)
	k. A.	(67)
M Retail AUD (Hedged):		
ausschüttend II		
Ausgegeben	k. A.	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	1
Zurückgenommen	k. A.	(44)
	k. A.	(41)
M Retail SGD (Hedged):		
ausschüttend II		
Ausgegeben	k. A.	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	3
Zurückgenommen	k. A.	(1.166)
	k. A.	(1.158)
M Retail USD (Hedged):		
ausschüttend II		
Ausgegeben	k. A.	44
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	1
Zurückgenommen	k. A.	(5.104)
	k. A.	(5.059)
Class T:		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	115
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(6.763)
	k. A.	(6.648)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Dynamic Multi-Asset Fund (Fortsetzung)	
Class T USD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	15
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(368)
	k. A.	(353)
Class Z:		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	419
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(10.096)
	k. A.	(9.677)
	Emerging Local Bond Fund	
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	83.591	33.654
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(26.106)	(30.968)
	57.485	2.686
Erträge		
Ausgegeben	35.368	5.824
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	19	16
Zurückgenommen	(1.497)	(2.573)
	33.890	3.267
Institutional EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	18.021	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	18.021	k. A.
Institutional EUR (Unhedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	31.893	18.986
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6.911)	(15.068)
	24.982	3.918
Erträge		
Ausgegeben	29.887	4.192
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.006)	(2.352)
	28.881	1.840
Institutional GBP (Unhedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.525	1.704
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.113)	(399)
	412	1.305
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	915	212
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(15)	(425)
	900	(213)
Investor EUR (Unhedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	39
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(103)
	k. A.	(64)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Emerging Local Bond Fund (Fortsetzung)	
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	2.041	1.549
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(983)	(2.043)
	1.058	(494)
Erträge		
Ausgegeben	3.729	869
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	9	3
Zurückgenommen	(1.155)	(767)
	2.583	105
Class E EUR (Unhedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	3.565	1.575
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.627)	(1.802)
	1.938	(227)
Erträge		
Ausgegeben	32	175
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(90)	(21)
	(58)	154
H Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	94.954	45.827
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(42.973)	(64.232)
	51.981	(18.405)
Class Z:		
Erträge		
Ausgegeben	201	2.447
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	425	386
Zurückgenommen	(1.458)	0
	(832)	2.833
	Emerging Local Bond ESG Fund	
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(368)	(120)
	(368)	(120)
Erträge		
Ausgegeben	71	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	71	2
Institutional EUR (Unhedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.306	1.607
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.164)	(730)
	142	877
Erträge		
Ausgegeben	5	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	5	0

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Emerging Local Bond ESG Fund (Fortsetzung)	
Institutional GBP (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
Erträge		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
Investor EUR (Unhedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
Erträge		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0
Class E EUR (Unhedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	2	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	2	0
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0
Class Z:		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	619
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	619
	Emerging Markets Bond Fund	
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	12.382	7.950
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(12.468)	(7.082)
	(86)	868

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	4.637	3.518
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	199	160
Zurückgenommen	(2.819)	(495)
	2.017	3.183
Institutional CHF (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	267	266
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(848)	(4.391)
	(581)	(4.125)
Institutional EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	16.928	3.636
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.600)	(6.346)
	13.328	(2.710)
Erträge		
Ausgegeben	46.303	3.974
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7	7
Zurückgenommen	(6.617)	(4.576)
	39.693	(595)
Institutional EUR (Unhedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	508	3.228
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(5.132)	(4.629)
	(4.624)	(1.401)
Institutional GBP (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.166	52
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(172)	(72)
	994	(20)
Erträge		
Ausgegeben	5.181	7.318
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	369	337
Zurückgenommen	(6.448)	(2.123)
	(898)	5.532
Institutional NOK (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	5.319	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	(1.433)	k. A.
	3.886	k. A.
Institutional SEK (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.202	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	(141)	k. A.
	1.061	k. A.
Institutional SGD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.563	1.044
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(877)	(723)
	686	321

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)		
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	60	22
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(40)	(26)
	20	(4)
Investor EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	82	102
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(5)	(101)
	77	1
Administrative:		
thesaurierend		
Ausgegeben	64	235
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(113)	(342)
	(49)	(107)
BM Retail:		
dekumulierend		
Ausgegeben	1.892	779
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(291)	(207)
	1.601	572
ausschüttend II		
Ausgegeben	197	174
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(161)	(53)
	36	121
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.449	1.556
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.362)	(1.132)
	87	424
Erträge		
Ausgegeben	2.942	3.891
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	32	21
Zurückgenommen	(2.007)	(5.924)
	967	(2.012)
Class E EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	948	528
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(708)	(910)
	240	(382)
Class E SGD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	120	165
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(82)	(123)
	38	42

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)		
H Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	21.996	12.620
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(12.393)	(7.937)
	9.603	4.683
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0
M Retail:		
dekumulierend		
Ausgegeben	3.464	4.379
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.317)	(1.231)
	1.147	3.148
Erträge		
Ausgegeben	551	524
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	5	7
Zurückgenommen	(511)	(281)
	45	250
ausschüttend II		
Ausgegeben	6.311	11.374
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(6.290)	(10.504)
	22	871
M Retail AUD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	330	86
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	0
Zurückgenommen	(195)	(194)
	136	(108)
Class Z:		
Erträge		
Ausgegeben	0	454
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	77	89
Zurückgenommen	(682)	0
	(605)	543
Emerging Markets Bond ESG Fund		
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	16.379	11.584
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(9.822)	(8.249)
	6.557	3.335
Erträge		
Ausgegeben	3.893	6.114
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	43
Zurückgenommen	(3.973)	(2.793)
	(80)	3.364

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Emerging Markets Bond ESG Fund (Fortsetzung)	
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	8.794	35.048
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6.632)	(6.050)
	2.162	28.998
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	14.745	19.166
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(10.257)	(38.682)
	4.488	(19.516)
Erträge		
Ausgegeben	11.797	12.386
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	149	105
Zurückgenommen	(6.607)	(19.939)
	5.339	(7.448)
Institutional GBP (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	837	2.403
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	3
Zurückgenommen	(1.124)	(14.503)
	(284)	(12.097)
Institutional GBP (Unhedged): Erträge		
Ausgegeben	259	263
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(346)	(158)
	(87)	105
Investor NOK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	42	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(30)	(9)
	12	(9)
Investor SEK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	168	105
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(328)	(130)
	(160)	(25)
Administrative: thesaurierend		
Ausgegeben	0	25
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	25
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0
Administrative EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	7	129
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(66)	(60)
	(59)	69

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Emerging Markets Bond ESG Fund (Fortsetzung)	
Administrative SEK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	15	16
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(11)	(14)
	4	2
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	180	317
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(41)	(56)
	139	261
Erträge		
Ausgegeben	80	32
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(24)	(19)
	56	13
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.007	1.218
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(946)	(3.767)
	61	(2.549)
Class Z: thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	(352)
	0	(352)
	Emerging Markets Corporate Bond Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	699	55
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(647)	(265)
	52	(210)
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	292	3
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(283)	(25)
	9	(22)
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	48	74
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(341)	(224)
	(293)	(150)
Class E CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	2	20
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(209)	(136)
	(207)	(116)
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	92	42
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(258)	(274)
	(166)	(232)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	
Institutional: thesaurierend Ausgegeben	6.920	2.482
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.485)	(2.704)
	5.435	(222)
Institutional EUR (Partially Hedged): thesaurierend Ausgegeben	13.733	2.445
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(737)	(765)
	12.996	1.680
Institutional GBP (Partially Hedged): Erträge Ausgegeben	300	7
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7	7
Zurückgenommen	(11)	(4)
	296	10
Class E: thesaurierend Ausgegeben	391	10
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(11)	0
	380	10
Erträge Ausgegeben	213	13
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(72)	0
	141	13
Class E EUR (Partially Hedged): thesaurierend Ausgegeben	3.030	838
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(157)	(21)
	2.873	817
Class Z: thesaurierend Ausgegeben	3.656	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.940)	0
	716	0
	Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	
Institutional EUR (Unhedged): thesaurierend Ausgegeben	141	180
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(309)	(354)
	(168)	(174)
Class E: thesaurierend Ausgegeben	30	21
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(21)	(71)
	9	(50)
Class E EUR (Unhedged): thesaurierend Ausgegeben	62	40
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(91)	(95)
	(29)	(55)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO ESG Income Fund	
Institutional: thesaurierend Ausgegeben	4.194	3.128
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6.999)	(2.080)
	(2.805)	1.048
Erträge Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0
Institutional AUD (Hedged): Erträge Ausgegeben	445	3.965
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	322	311
Zurückgenommen	(1.149)	(5.307)
	(382)	(1.031)
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend Ausgegeben	76	115
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(295)	(33)
	(219)	82
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend Ausgegeben	5.126	1.861
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.728)	(951)
	2.398	910
Erträge Ausgegeben	272	446
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	2
Zurückgenommen	(1.686)	(129)
	(1.414)	319
Institutional GBP (Hedged): Erträge Ausgegeben	6.730	1.372
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	348	6
Zurückgenommen	(96)	(4)
	6.982	1.374
Institutional NOK (Hedged): thesaurierend Ausgegeben	3.086	3.693
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.160)	(782)
	1.926	2.911
Institutional SEK (Hedged): thesaurierend Ausgegeben	1.994	3.354
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	(63)
	1.994	3.291
Institutional SGD (Hedged): Erträge Ausgegeben	294	195
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	2
Zurückgenommen	(84)	(29)
	212	168

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO ESG Income Fund (Fortsetzung)	
Administrative EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	1
Administrative SEK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	214	292
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(184)	(515)
	30	(223)
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	68	172
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(118)	(90)
	(50)	82
Erträge		
Ausgegeben	111	127
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	0
Zurückgenommen	(58)	(59)
	54	68
Class E CHF (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	0	71
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(72)	0
	(72)	71
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	204	192
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(227)	(149)
	(23)	43
Erträge		
Ausgegeben	344	179
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(72)	(61)
	272	118
Class R AUD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	27	786
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(176)	(1.130)
	(149)	(344)
Class Z: thesaurierend		
Ausgegeben	38	507
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(76)	(15)
	(38)	492
	Euro Bond Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	10.249	13.391
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(12.859)	(11.283)
	(2.610)	2.108

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Euro Bond Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	100	294
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(280)	(692)
	(180)	(398)
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	88	1.136
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(149)	(3.205)
	(61)	(2.069)
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	198	214
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(157)	(87)
	41	127
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	804	1.854
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.364)	(2.080)
	(560)	(226)
Erträge		
Ausgegeben	329	282
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(471)	(374)
	(142)	(92)
	Euro Credit Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	8.530	2.409
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(7.637)	(3.992)
	893	(1.583)
ausschüttend II		
Ausgegeben	6	81
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(22)	(765)
	(16)	(684)
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	481	895
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(845)	(1.766)
	(364)	(871)
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	2.121	809
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(373)	(1.671)
	1.748	(862)
ausschüttend II		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(10)	(1)
	(10)	(1)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Euro Income Bond Fund		
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	36.040	14.213
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6.078)	(6.012)
	29.962	8.201
Erträge		
Ausgegeben	11.967	1.164
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(718)	(1.479)
	11.249	(315)
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	918	400
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(280)	(520)
	638	(120)
Erträge		
Ausgegeben	400	339
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	1
Zurückgenommen	(197)	(130)
	203	210
Administrative: thesaurierend		
Ausgegeben	42	197
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(38)	(48)
	4	149
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	22.939	13.656
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(10.318)	(10.753)
	12.621	2.903
Erträge		
Ausgegeben	13.219	11.992
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	6	0
Zurückgenommen	(7.691)	(6.645)
	5.534	5.347
Class T: thesaurierend		
Ausgegeben	2.301	1.942
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.103)	(814)
	1.198	1.128
Erträge		
Ausgegeben	985	815
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(365)	(208)
	620	607
Euro Long Average Duration Fund		
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	6.625	18.871
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.045)	(3.424)
	4.580	15.447

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Euro Long Average Duration Fund (Fortsetzung)		
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	45	168
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(65)	(6)
	(20)	162
Euro Short-Term Fund		
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	19.136	7.247
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6.938)	(7.342)
	12.198	(95)
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	759	435
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(915)	(10)
	(156)	425
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	6.918	7.528
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.832)	(2.081)
	3.086	5.447
PIMCO European High Yield Bond Fund		
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	12.580	5.912
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(5.957)	(7.623)
	6.623	(1.711)
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	1.665	707
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(225)	(49)
	1.440	658
Erträge		
Ausgegeben	58	10
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3)	(4)
	55	6
Class Z: thesaurierend		
Ausgegeben	1.372	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(347)	0
	1.025	0
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	32.166	78.612
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(15.253)	(10.100)
	16.913	68.512

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund (Fortsetzung)		
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.408	347
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(329)	(272)
	1.079	75
H Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	3.066	1.432
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.329)	(2.338)
	1.737	(906)
Global Advantage Fund		
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	93	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(500)	(10)
	(407)	(10)
Institutional CHF (Partially Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.507)	0
	(3.507)	0
Institutional EUR (Partially Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.622	603
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(597)	(1.088)
	1.025	(485)
Institutional NOK (Partially Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	6	6
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	6	6
Class E EUR (Partially Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	54	31
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(63)	(84)
	(9)	(53)
Global Bond Fund		
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	26.468	91.976
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(32.944)	(16.496)
	(6.476)	75.480
Erträge		
Ausgegeben	27.231	5.243
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	176	145
Zurückgenommen	(23.785)	(1.681)
	3.622	3.707

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Global Bond Fund (Fortsetzung)		
Institutional (Currency Exposure):		
thesaurierend		
Ausgegeben	18.038	5.079
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.809)	(619)
	15.229	4.460
Erträge		
Ausgegeben	13	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(14)	(37)
	(1)	(29)
Institutional AUD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	4.336	4.799
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(904)	(151)
	3.432	4.648
Institutional CAD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	945	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(938)	(528)
	7	(528)
Institutional CHF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	2.070	1.281
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.741)	(922)
	329	359
Erträge		
Ausgegeben	66	75
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(3.426)	(218)
	(3.359)	(142)
Institutional EUR (Currency Exposure):		
thesaurierend		
Ausgegeben	6.179	3.666
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(7.062)	(5.307)
	(883)	(1.641)
Institutional EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	14.685	17.312
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(21.208)	(22.384)
	(6.523)	(5.072)
Erträge		
Ausgegeben	3.736	1.330
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	35	38
Zurückgenommen	(576)	(18.927)
	3.195	(17.559)
Institutional GBP (Currency Exposure):		
thesaurierend		
Ausgegeben	54	58
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(74)	(25)
	(20)	33

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Bond Fund (Fortsetzung)	
Institutional GBP (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	3.508	4.672
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(5.659)	(2.511)
	(2.151)	2.161
Erträge		
Ausgegeben	1.856	2.997
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	50	45
Zurückgenommen	(3.955)	(2.770)
	(2.049)	272
Institutional NOK (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	2.139	1.623
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.727)	(2.111)
	412	(488)
Institutional NZD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	184	305
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	74	68
Zurückgenommen	(285)	(1.607)
	(27)	(1.234)
Institutional RMB (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	0	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	1
Institutional SEK (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	2	9
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(223)	(136)
	(221)	(127)
Institutional SGD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	18.669	39.145
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6.320)	(4.390)
	12.349	34.755
Erträge		
Ausgegeben	3	3
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(17)	0
	(14)	3
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.032	1.778
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.161)	(1.317)
	(2.129)	461
Erträge		
Ausgegeben	390	1.996
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(1.829)	(1.555)
	(1.438)	442

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Bond Fund (Fortsetzung)	
Investor CHF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	85	164
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(7.823)	(2.541)
	(7.738)	(2.377)
Investor EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	622	793
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(689)	(751)
	(67)	42
Investor GBP (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	63	151
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(31)	(54)
	32	97
Investor NOK (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	37	58
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(67)	(97)
	(30)	(39)
Administrative:		
thesaurierend		
Ausgegeben	561	128
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(329)	(112)
	232	16
Administrative SEK (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	33	70
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(337)	(788)
	(304)	(718)
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	2.323	4.039
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.765)	(4.212)
	(1.442)	(173)
Erträge		
Ausgegeben	1.288	3.882
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	23	22
Zurückgenommen	(2.944)	(3.858)
	(1.633)	46
Class E (Currency Exposure):		
thesaurierend		
Ausgegeben	465	579
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(797)	(798)
	(332)	(219)
Erträge		
Ausgegeben	155	166
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(422)	(297)
	(267)	(131)

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Bond Fund (Fortsetzung)	
Class E CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	26	45
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(49)	(38)
	(23)	7
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	2.962	6.857
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(7.318)	(9.983)
	(4.356)	(3.126)
Erträge		
Ausgegeben	619	748
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(720)	(906)
	(101)	(158)
G Retail EUR (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	656	4.552
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.054)	(1.514)
	(1.398)	3.038
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	11.738	10.283
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(8.433)	(12.783)
	3.305	(2.500)
Erträge		
Ausgegeben	0	11
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6)	(38)
	(6)	(27)
H Institutional (Currency Exposure): thesaurierend		
Ausgegeben	101.416	10.963
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(78.952)	(25.686)
	22.464	(14.723)
M Retail: ausschüttend II		
Ausgegeben	327	2.658
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(298)	(2.659)
	29	(1)
M Retail HKD (Unhedged): ausschüttend II		
Ausgegeben	334	813
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(390)	(832)
	(56)	(19)
M Retail SGD (Hedged): ausschüttend II		
Ausgegeben	7.626	3.914
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7	19
Zurückgenommen	(994)	(1.962)
	6.639	1.971

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Bond Fund (Fortsetzung)	
Class R EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	15	92
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(112)	(34)
	(97)	58
Class T: thesaurierend		
Ausgegeben	174	339
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(521)	(406)
	(347)	(67)
Erträge		
Ausgegeben	48	134
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	2
Zurückgenommen	(75)	(170)
	(25)	(34)
Class T EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	287	496
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(480)	(542)
	(193)	(46)
W Class: thesaurierend		
Ausgegeben	1.900	6.090
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.242)	(3.920)
	(1.342)	2.170
Erträge		
Ausgegeben	923	1.895
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.530)	(1.193)
	(607)	702
ausschüttend II		
Ausgegeben	511	280
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(18)	(20)
	493	260
W Class CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	806	1.380
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.089)	(837)
	(283)	543
Erträge		
Ausgegeben	134	578
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(106)	(159)
	28	419
W Class EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	3.172	4.247
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.269)	(896)
	1.903	3.351

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Global Bond Fund (Fortsetzung)		
Erträge		
Ausgegeben	80	277
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(193)	(114)
	(113)	163
W Class GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	999	399
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(704)	(460)
	295	(61)
Erträge		
Ausgegeben	283	549
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(296)	(165)
	(13)	384
W Class NOK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	15	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(45)	(29)
	(30)	(24)
W Class SGD (Hedged): ausschüttend II		
Ausgegeben	278	984
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(581)	(264)
	(303)	720
Global Bond ESG Fund		
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	4.496	24.220
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(33.116)	(7.264)
	(28.620)	16.956
Erträge		
Ausgegeben	1.090	869
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	5	6
Zurückgenommen	(2.344)	(1.586)
	(1.249)	(711)
Institutional AUD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	3.329	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	(1.133)	k. A.
	2.196	k. A.
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	24.476	20.915
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(7.343)	(5.944)
	17.133	14.971
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	45.752	60.397
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(43.459)	(57.366)
	2.293	3.031

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Global Bond ESG Fund (Fortsetzung)		
Erträge		
Ausgegeben	604	976
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.467)	(1.553)
	(863)	(577)
Institutional GBP (Currency Exposure):		
Erträge		
Ausgegeben	277	3.331
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	3
Zurückgenommen	(2.769)	(770)
	(2.488)	2.564
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.398	14.970
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(16.266)	(9.246)
	(14.868)	5.724
Erträge		
Ausgegeben	6.766	8.292
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	15	16
Zurückgenommen	(9.002)	(4.658)
	(2.221)	3.650
Institutional GBP (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	107	309
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.031)	(224)
	(924)	85
Institutional NOK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	58.367	74.529
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(54.047)	(49.133)
	4.320	25.396
Institutional NZD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	1	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	215	223
Zurückgenommen	(1.559)	(1.198)
	(1.343)	(974)
Institutional SEK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	3.153	2.051
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(4.644)	(1.390)
	(1.491)	661
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	25	121
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(195)	(819)
	(170)	(698)
Administrative SEK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.264	1.175
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(810)	(461)
	454	714

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Bond ESG Fund (Fortsetzung)	
Class E:		
Erträge		
Ausgegeben	140	20
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	1
Zurückgenommen	(13)	(67)
	127	(46)
Class E CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	180	261
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(75)	(69)
	105	192
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.129	627
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.371)	(1.069)
	(242)	(442)
Class Z AUD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	5.137	10.209
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2.332	2.155
Zurückgenommen	(8.986)	(4.343)
	(1.517)	8.021
	Global Bond Ex-US Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	5.995	6.205
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(8.209)	(2.347)
	(2.214)	3.858
Erträge		
Ausgegeben	1.192	2.028
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	106	79
Zurückgenommen	(446)	(93)
	852	2.014
Institutional (Currency Exposure): thesaurierend		
Ausgegeben	6.636	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	6.636	k. A.
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	291	514
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(215)	(570)
	76	(56)
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	17	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(17)	(30)
	0	(30)
Administrative: thesaurierend		
Ausgegeben	42	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(144)	(12)
	(102)	(4)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Bond Ex-US Fund (Fortsetzung)	
Class E:		
Erträge		
Ausgegeben	848	3.032
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	12	22
Zurückgenommen	(1.952)	(3.237)
	(1.092)	(183)
Class E (Currency Exposure): Erträge		
Ausgegeben	92	141
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(3.053)	(2.691)
	(2.960)	(2.549)
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	14.000	15.839
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(15.939)	(8.551)
	(1.939)	7.288
H Institutional (Currency Exposure): thesaurierend		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.
Class Z: thesaurierend		
Ausgegeben	0	6.210
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6.210)	0
	(6.210)	6.210
	Global High Yield Bond Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	2.780	5.773
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(5.578)	(7.912)
	(2.798)	(2.139)
Erträge		
Ausgegeben	938	1.816
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	176	115
Zurückgenommen	(14.229)	(6.918)
	(13.115)	(4.987)
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	64	259
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(655)	(91)
	(591)	168
Erträge		
Ausgegeben	606	303
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(501)	(85)
	105	218
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	3.365	4.556
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(8.424)	(11.948)
	(5.059)	(7.392)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)		
Erträge		
Ausgegeben	9.861	11.977
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	165	162
Zurückgenommen	(5.056)	(3.439)
	4.970	8.700
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	3.519	1.760
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(958)	(1.043)
	2.561	717
Erträge		
Ausgegeben	21.683	17.784
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	168	151
Zurückgenommen	(15.641)	(10.980)
	6.210	6.955
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	24	155
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(13)	(39)
	11	116
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1)	0
	(1)	0
Investor EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	4	79
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(10)	(218)
	(6)	(139)
Administrative: thesaurierend		
Ausgegeben	92	203
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(147)	(96)
	(55)	107
Erträge		
Ausgegeben	61	58
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	6	0
Zurückgenommen	(188)	(82)
	(121)	(24)
BM Retail: dekumulierend		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.
ausschüttend II		
Ausgegeben	1.177	2.909
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(836)	(377)
	341	2.532

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)		
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	1.184	1.332
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.288)	(1.113)
	(104)	219
Erträge		
Ausgegeben	1.131	5.272
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	27	26
Zurückgenommen	(1.544)	(7.743)
	(386)	(2.445)
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	921	1.192
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.865)	(2.394)
	(944)	(1.202)
Erträge		
Ausgegeben	488	475
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(549)	(871)
	(60)	(395)
Class E EUR (Unhedged): thesaurierend		
Ausgegeben	11	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	11	k. A.
Erträge		
Ausgegeben	46	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	46	k. A.
Class E GBP (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	19	12
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(155)	(25)
	(136)	(13)
Class E SGD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	7.546	2.680
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	105	38
Zurückgenommen	(7.081)	(2.067)
	570	651
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	3.593	1.544
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(4.964)	(1.449)
	(1.371)	95
Erträge		
Ausgegeben	1.635	1.954
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(706)	(1.673)
	929	281

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)		
M Retail: dekumulierend		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.
Erträge		
Ausgegeben	163	141
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	3
Zurückgenommen	(330)	(258)
	(164)	(114)
ausschüttend II		
Ausgegeben	6.226	13.310
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	0
Zurückgenommen	(6.814)	(11.434)
	(587)	1.876
Class R: thesaurierend		
Ausgegeben	0	6
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(19)	(35)
	(19)	(29)
Class T: thesaurierend		
Ausgegeben	24	147
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(120)	(71)
	(96)	76
Erträge		
Ausgegeben	5	12
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(195)	(99)
	(190)	(87)
Global High Yield Bond ESG Fund		
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	0	921
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	921
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	23
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	23
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	20
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	20
Institutional SEK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	27
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	27

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Global High Yield Bond ESG Fund (Fortsetzung)		
Class E: Erträge		
Ausgegeben	0	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	1
Class E EUR (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	1	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	1	1
Class E GBP (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	0	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	1
Class Z: thesaurierend		
Ausgegeben	1.346	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	1.346	1
Global Investment Grade Credit Fund		
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	10.532	16.044
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(25.091)	(66.018)
	(14.559)	(49.974)
Erträge		
Ausgegeben	9.672	13.348
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	94	93
Zurückgenommen	(13.761)	(19.063)
	(3.995)	(5.622)
Institutional (Currency Exposure): thesaurierend		
Ausgegeben	1.715	495
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(625)	(276)
	1.090	219
Erträge		
Ausgegeben	9	22
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(92)	(802)
	(83)	(780)
Institutional AUD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	14	81
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(73)	(391)
	(59)	(310)
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	2.310	3.757
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(12.000)	(7.786)
	(9.690)	(4.029)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Investment Grade Credit Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	645	611
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(1.068)	(836)
	(422)	(224)
Institutional CZK (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(570)	(1.120)
	(570)	(1.120)
Institutional EUR (Currency Exposure):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.532	907
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.215)	(782)
	317	125
Institutional EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	9.884	17.562
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(23.941)	(25.454)
	(14.057)	(7.892)
Erträge		
Ausgegeben	5.498	5.021
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	29	0
Zurückgenommen	(13.151)	(6.567)
	(7.624)	(1.546)
Institutional GBP (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	630	1.331
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.566)	(1.809)
	(2.936)	(478)
Erträge		
Ausgegeben	6.594	10.613
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	38	35
Zurückgenommen	(30.878)	(15.335)
	(24.246)	(4.687)
Institutional HKD (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	5	8.191
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	0
Zurückgenommen	(7.087)	0
	(7.081)	8.191
Institutional NOK (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	8	51
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(109)	(90)
	(101)	(39)
Institutional SEK (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.108	929
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(26.379)	(20.855)
	(25.271)	(19.926)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Investment Grade Credit Fund (Fortsetzung)	
Institutional SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	4.986	6.644
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	1
Zurückgenommen	(735)	(11.762)
	4.254	(5.117)
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.824	3.794
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(4.953)	(6.579)
	(3.129)	(2.785)
Erträge		
Ausgegeben	122	972
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	19	22
Zurückgenommen	(2.314)	(7.184)
	(2.173)	(6.190)
Investor AUD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	884	183
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(89)	(825)
	795	(642)
Investor CHF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	47	19
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(24)	(57)
	23	(38)
Erträge		
Ausgegeben	2	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(79)	(138)
	(77)	(133)
Investor EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	234	254
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(850)	(534)
	(616)	(280)
Erträge		
Ausgegeben	155	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	2
Zurückgenommen	(36)	(216)
	119	(209)
Investor GBP (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	24	89
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(42)	(127)
	(18)	(38)
Investor SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	225	386
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(535)	(342)
	(310)	44

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Investment Grade Credit Fund (Fortsetzung)	
Administrative:		
thesaurierend		
Ausgegeben	363	655
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.143)	(545)
	(780)	110
Erträge		
Ausgegeben	556	3.208
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	19	13
Zurückgenommen	(1.836)	(2.136)
	(1.261)	1.085
Administrative CHF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(5)	0
	(5)	0
Administrative EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	37	249
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(292)	(207)
	(255)	42
Erträge		
Ausgegeben	1.051	16
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(73)	(191)
	978	(175)
Administrative GBP (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	0	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(27)	(110)
	(27)	(108)
Administrative HKD (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	256	27
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(15)	(936)
	241	(909)
Administrative SEK (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	983	1.018
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.264)	(1.832)
	(281)	(814)
Administrative SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	239	402
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	1
Zurückgenommen	(736)	(1.154)
	(495)	(751)
BE Retail:		
thesaurierend		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Investment Grade Credit Fund (Fortsetzung)	
BM Retail:		
dekumulierend		
Ausgegeben	10.384	3.376
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.757)	(351)
	8.627	3.025
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	4.295	7.202
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(11.609)	(11.394)
	(7.314)	(4.192)
Erträge		
Ausgegeben	1.135	6.202
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	80	72
Zurückgenommen	(4.101)	(10.333)
	(2.886)	(4.059)
Class E CHF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	186	177
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(676)	(786)
	(490)	(609)
Class E EUR (Currency Exposure):		
Erträge		
Ausgegeben	0	12
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	(20)
	0	(8)
Class E EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	2.034	3.271
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(4.698)	(7.315)
	(2.664)	(4.044)
Erträge		
Ausgegeben	838	931
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	6	1
Zurückgenommen	(2.358)	(2.091)
	(1.514)	(1.159)
Class E GBP (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	61	211
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	4
Zurückgenommen	(229)	(273)
	(164)	(58)
Class E SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	1.039	1.648
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	29	36
Zurückgenommen	(2.435)	(1.333)
	(1.367)	351
H Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	7.530	17.545
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(9.021)	(28.688)
	(1.491)	(11.143)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Investment Grade Credit Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	1.262	358
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	50	50
Zurückgenommen	(441)	(644)
	871	(236)
H Institutional (Currency Exposure): thesaurierend		
Ausgegeben	25.776	14.361
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(9.414)	(22.619)
	16.362	(8.258)
M Retail: dekululierend		
Ausgegeben	7.849	4.786
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(4.570)	(500)
	3.279	4.286
Erträge		
Ausgegeben	312	951
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	2
Zurückgenommen	(1.020)	(1.138)
	(706)	(185)
ausschüttend II		
Ausgegeben	668	6.494
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	6
Zurückgenommen	(1.515)	(7.084)
	(845)	(584)
M Retail HKD (Unhedged): Erträge		
Ausgegeben	549	5.007
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(26)	(5.017)
	523	(10)
Class R: thesaurierend		
Ausgegeben	44	43
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(210)	(341)
	(166)	(298)
Erträge		
Ausgegeben	0	45
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	1
Zurückgenommen	(134)	(54)
	(134)	(8)
Class R EUR (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	0	62
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(70)	(95)
	(70)	(33)
Class R GBP (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	26	123
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(374)	(189)
	(348)	(66)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Investment Grade Credit Fund (Fortsetzung)	
Class T: thesaurierend		
Ausgegeben	180	271
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(380)	(603)
	(200)	(332)
Class T EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	91	25
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(50)	(166)
	41	(141)
W Class: thesaurierend		
Ausgegeben	879	5.361
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.282)	(1.860)
	(403)	3.501
Erträge		
Ausgegeben	394	417
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(256)	(471)
	138	(54)
W Class CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	17	237
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(686)	(585)
	(669)	(348)
W Class EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	91	155
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(179)	(386)
	(88)	(231)
Erträge		
Ausgegeben	5	9
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(32)	(74)
	(27)	(65)
W Class GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	51	59
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(249)	(14)
	(198)	45
Erträge		
Ausgegeben	17	96
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(778)	(222)
	(761)	(126)
W Class SGD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	296	390
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(304)	(528)
	(8)	(138)

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Global Investment Grade Credit ESG Fund		
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	10.354	7.240
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.871)	(1.664)
	6.483	5.576
Erträge		
Ausgegeben	1.067	2.827
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	5
Zurückgenommen	(8.306)	(2.073)
	(7.239)	759
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	3.653	1.343
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.384)	(3.335)
	1.269	(1.992)
Erträge		
Ausgegeben	55	141
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(132)	(239)
	(77)	(98)
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	31.531	10.981
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(13.293)	(8.599)
	18.238	2.382
Erträge		
Ausgegeben	349	3.512
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.382)	(10.980)
	(2.033)	(7.468)
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.882	6.308
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.866)	(2.390)
	(1.984)	3.918
Erträge		
Ausgegeben	283	1.592
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(913)	(18.966)
	(630)	(17.374)
Institutional SEK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	109	90
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(163)	(113)
	(54)	(23)
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	0	3
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	(1)
	0	2

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Global Investment Grade Credit ESG Fund (Fortsetzung)		
Investor EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
Erträge		
Ausgegeben	0	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	(1)
	0	0
Administrative SEK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	29.246	33.122
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(45.730)	(12.744)
	(16.484)	20.378
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	116	347
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(226)	(128)
	(110)	219
Erträge		
Ausgegeben	37	117
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	0
Zurückgenommen	(96)	(231)
	(58)	(114)
Class E CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	12
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(39)	(3)
	(39)	9
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1)	(2)
	(1)	(2)
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	977	2.257
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.392)	(1.059)
	(415)	1.198
Erträge		
Ausgegeben	20	21
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(47)	(18)
	(27)	3
Class E GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	3	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	3	0

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Global Investment Grade Credit ESG Fund (Fortsetzung)		
Class Z:		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(434)
	k. A.	(434)
Global Low Duration Real Return Fund		
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	4.428	6.094
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(5.521)	(2.003)
	(1.093)	4.091
Institutional CHF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	801	3.486
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(708)	(130)
	93	3.356
Institutional EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	41.911	7.691
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(22.144)	(9.009)
	19.767	(1.318)
Erträge		
Ausgegeben	11	6
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(19)	(7)
	(8)	(1)
Institutional GBP (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	3.335	5.439
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.383)	(3.751)
	1.952	1.688
Erträge		
Ausgegeben	950	5.892
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.264)	(5.141)
	(1.314)	751
Institutional SGD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.650	385
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.441)	0
	209	385
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	1	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(22)	(40)
	(21)	(38)
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	845	270
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(641)	(713)
	204	(443)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Global Low Duration Real Return Fund (Fortsetzung)		
Class E EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	6.215	535
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.319)	(5.602)
	3.896	(5.067)
Global Real Return Fund		
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	490	747
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.358)	(4.346)
	(868)	(3.599)
Erträge		
Ausgegeben	33	51
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	2
Zurückgenommen	(190)	(192)
	(156)	(139)
Institutional (Currency Exposure):		
thesaurierend		
Ausgegeben	4.725	6.635
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6.434)	0
	(1.709)	6.635
Institutional CHF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	140	117
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(798)	(692)
	(658)	(575)
Erträge		
Ausgegeben	42	60
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(55)	(26)
	(13)	34
Institutional EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	3.617	5.062
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(10.366)	(11.537)
	(6.749)	(6.475)
Erträge		
Ausgegeben	1.083	181
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	101	79
Zurückgenommen	(622)	(471)
	562	(211)
Institutional GBP (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	111	447
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.690)	(1.121)
	(1.579)	(674)
Erträge		
Ausgegeben	919	3.896
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	22
Zurückgenommen	(21.871)	(3.589)
	(20.952)	329

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Real Return Fund (Fortsetzung)	
Institutional SGD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.028	13.195
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(86)	(136)
	942	13.059
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	16	16
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(479)	(366)
	(463)	(350)
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7	21
Zurückgenommen	(36)	(592)
	(29)	(571)
Investor CHF (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	11	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(95)	(68)
	(84)	(68)
Investor EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	6	15
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(110)	(909)
	(104)	(894)
Administrative:		
thesaurierend		
Ausgegeben	56	60
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(120)	(306)
	(64)	(246)
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	2.891	645
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.434)	(2.552)
	1.457	(1.907)
Erträge		
Ausgegeben	79	54
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	11	13
Zurückgenommen	(381)	(536)
	(291)	(469)
Class E EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	224	471
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.943)	(6.028)
	(1.719)	(5.557)
H Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	208	936
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.108)	(877)
	(900)	59

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Global Real Return Fund (Fortsetzung)	
Class R:		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(73)
	k. A.	(73)
Class R GBP (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	20	42
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(120)	(181)
	(100)	(139)
	Income Fund	
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	519.597	385.142
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(241.772)	(168.015)
	277.825	217.127
Erträge		
Ausgegeben	359.810	277.912
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4.269	3.169
Zurückgenommen	(192.292)	(60.126)
	171.787	220.955
Institutional AUD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	3.572	1.546
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6.578)	(448)
	(3.006)	1.098
Erträge		
Ausgegeben	3.228	722
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2)	(23)
	3.226	699
Institutional BRL (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	4.725	6.371
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6.555)	(4.886)
	(1.830)	1.485
Institutional CAD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	2.469	337
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(134)	(2.809)
	2.335	(2.472)
Erträge		
Ausgegeben	144	137
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	6	7
Zurückgenommen	(1.513)	(3.867)
	(1.363)	(3.723)
Institutional CHF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	9.506	15.204
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(11.581)	(8.438)
	(2.075)	6.766

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Income Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	9.255	11.709
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	0
Zurückgenommen	(6.087)	(2.648)
	3.169	9.061
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	235.785	220.085
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(173.912)	(209.461)
	61.873	10.624
Erträge		
Ausgegeben	56.329	22.182
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	60	34
Zurückgenommen	(28.904)	(27.851)
	27.485	(5.635)
ausschüttend II		
Ausgegeben	30.026	29.625
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1.531	710
Zurückgenommen	(2.192)	(201)
	29.365	30.134
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	7.572	11.804
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(18.607)	(6.167)
	(11.035)	5.637
Erträge		
Ausgegeben	44.404	23.436
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	198	171
Zurückgenommen	(9.760)	(7.808)
	34.842	15.799
Institutional HKD (Unhedged): Erträge		
Ausgegeben	256.235	42.701
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	181	51
Zurückgenommen	(15.527)	(9.830)
	240.889	32.922
Institutional JPY (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	18.139	25.855
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(19.551)	(16.498)
	(1.412)	9.357
Erträge		
Ausgegeben	105	518
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2)	(515)
	103	3
Institutional NOK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	3.375	534
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.672)	(1.327)
	1.703	(793)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Income Fund (Fortsetzung)	
Institutional RMB (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	1.238	2.069
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.570)	0
	(332)	2.069
Institutional SGD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	27.699	16.382
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(8.568)	(3.514)
	19.131	12.868
Erträge		
Ausgegeben	127.152	49.909
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2.118	375
Zurückgenommen	(45.729)	(12.636)
	83.541	37.648
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	60.051	55.538
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(43.189)	(32.408)
	16.862	23.130
Erträge		
Ausgegeben	76.860	79.809
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	151	149
Zurückgenommen	(53.932)	(42.671)
	23.079	37.287
Investor AUD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	3.075	970
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.075)	(3.126)
	1.000	(2.156)
Investor EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	10.560	12.250
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(8.581)	(12.767)
	1.979	(517)
Erträge		
Ausgegeben	4.710	10.474
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.441)	(10.643)
	2.269	(169)
ausschüttend A		
Ausgegeben	235	104
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(306)	(475)
	(71)	(371)
Investor GBP (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	1.204	710
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	1
Zurückgenommen	(768)	(1.379)
	440	(668)

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Income Fund (Fortsetzung)	
Investor HKD (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	7.565	47
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(276)	(48)
	7.290	0
Investor JPY (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	711	151
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(151)	0
	560	151
Investor RMB (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	331	358
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(116)	(483)
	215	(125)
Investor SGD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	3.093	1.332
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.052)	(835)
	2.041	497
Erträge		
Ausgegeben	16.698	7.366
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	16	5
Zurückgenommen	(8.058)	(1.292)
	8.656	6.079
Administrative:		
thesaurierend		
Ausgegeben	46.020	45.340
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(17.702)	(15.619)
	28.318	29.721
Erträge		
Ausgegeben	188.841	214.551
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1.015	778
Zurückgenommen	(79.272)	(43.705)
	110.584	171.624
Administrative AUD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	2.348	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(764)	0
	1.584	2
Erträge		
Ausgegeben	15.503	17.578
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	442	302
Zurückgenommen	(7.733)	(5.999)
	8.212	11.881
Administrative EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	2.998	6.743
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6.955)	(5.918)
	(3.957)	825

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Income Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	13.401	12.802
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	5	11
Zurückgenommen	(5.452)	(3.742)
	7.954	9.071
Administrative GBP (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	2.925	4.338
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	107	114
Zurückgenommen	(3.275)	(1.938)
	(243)	2.514
Administrative HKD (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	328.270	111.092
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	232	190
Zurückgenommen	(116.525)	(177.056)
	211.977	(65.774)
Administrative SEK (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	7	26
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3)	0
	4	26
Administrative SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	389.229	203.633
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2.315	1.273
Zurückgenommen	(88.738)	(25.371)
	302.806	179.535
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	220.567	174.336
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(109.313)	(74.666)
	111.254	99.670
Erträge		
Ausgegeben	450.990	450.863
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4.985	3.895
Zurückgenommen	(249.475)	(219.614)
	206.500	235.144
Class E AUD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	30.487	39.110
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1.293	906
Zurückgenommen	(20.884)	(14.206)
	10.896	25.810
Class E CHF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	2.865	755
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.069)	(1.189)
	(204)	(434)
Erträge		
Ausgegeben	49.278	26.697
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	28	14
Zurückgenommen	(12.610)	(9.314)
	36.696	17.397

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Income Fund (Fortsetzung)	
Class E EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	125.893	94.233
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(85.347)	(99.771)
	40.546	(5.538)
Erträge		
Ausgegeben	102.756	97.701
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	223	172
Zurückgenommen	(80.569)	(72.371)
	22.410	25.502
ausschüttend II		
Ausgegeben	11.841	11.353
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	5
Zurückgenommen	(4.640)	(3.497)
	7.205	7.861
Ausschüttend II Q		
Ausgegeben	2.626	1.415
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.198)	(1.173)
	1.428	242
Class E EUR (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.
Class E GBP (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	11.370	7.765
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	149	128
Zurückgenommen	(6.856)	(4.202)
	4.663	3.691
Class E HKD (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	556.528	186.609
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1.175	576
Zurückgenommen	(168.809)	(87.152)
	388.894	100.033
Class E HUF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.123.814	9.425
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(19.038)	0
	1.104.776	9.425
Class E JPY (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	44.757	64.577
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(44.078)	(30.582)
	679	33.995
Erträge		
Ausgegeben	67.271	174.464
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	278	496
Zurückgenommen	(51.058)	(38.249)
	16.491	136.711

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Income Fund (Fortsetzung)	
Class E RMB (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	6.236	7.992
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	190	105
Zurückgenommen	(2.591)	(4.821)
	3.835	3.276
Class E SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	413.105	415.152
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7.741	5.043
Zurückgenommen	(191.093)	(113.166)
	229.753	307.029
G Retail EUR (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	6.523	26.524
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(7.378)	(2.024)
	(855)	24.500
H Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	54.864	41.942
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(23.809)	(14.877)
	31.055	27.065
Erträge		
Ausgegeben	32.083	25.911
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1.407	1.032
Zurückgenommen	(12.672)	(11.140)
	20.818	15.803
Class R:		
thesaurierend		
Ausgegeben	2.860	6.418
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(8.200)	(1.911)
	(5.340)	4.507
Erträge		
Ausgegeben	1.790	1.875
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	11	15
Zurückgenommen	(1.215)	(1.673)
	586	217
Class R EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	7.433	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	(269)	k. A.
	7.164	k. A.
Erträge		
Ausgegeben	556	223
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	2
Zurückgenommen	(142)	(231)
	415	(6)
Class R EUR (Unhedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.
Class R GBP (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	275	284
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	4
Zurückgenommen	(374)	(410)
	(95)	(122)

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Income Fund (Fortsetzung)	
Class T:		
thesaurierend		
Ausgegeben	10.879	11.691
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(7.251)	(4.165)
	3.628	7.526
Erträge		
Ausgegeben	6.925	5.315
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	219	173
Zurückgenommen	(5.196)	(1.840)
	1.948	3.648
Class T EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	5.584	4.555
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3.820)	(5.254)
	1.764	(699)
Erträge		
Ausgegeben	4.610	6.829
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(4.790)	(4.816)
	(180)	2.013
Class Z:		
thesaurierend		
Ausgegeben	466	7.491
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.845)	(11.611)
	(2.379)	(4.120)
Erträge		
Ausgegeben	4.101	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	35	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	4.136	k. A.
Class Z AUD (Hedged):		
ausschüttend II		
Ausgegeben	18.909	8.516
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7.736	8.171
Zurückgenommen	(17.104)	(25.428)
	9.541	(8.741)
	Income Fund II	
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	32	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	(2.395)
	32	(2.394)
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1)	0
	(1)	0
Class E:		
Erträge		
Ausgegeben	24.484	12.878
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	0
Zurückgenommen	(9.453)	(5.331)
	15.032	7.547

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Income Fund II (Fortsetzung)	
Class E AUD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	6.196	4.786
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	2
Zurückgenommen	(3.974)	(3.533)
	2.222	1.255
Class E EUR (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	888	697
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	1
Zurückgenommen	(466)	(497)
	422	201
Class E GBP (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	1.452	745
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	1
Zurückgenommen	(475)	(1.124)
	977	(378)
Class E HKD (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	194.267	72.770
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	6	0
Zurückgenommen	(59.785)	(35.357)
	134.488	37.413
Class E JPY (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	7.728	14.455
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	2
Zurückgenommen	(6.840)	(3.440)
	888	11.017
	Inflation Multi-Asset Fund	
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.146	1.068
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(416)	(831)
	730	237
Institutional EUR (Partially Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	153	39
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(545)	(1.539)
	(392)	(1.500)
Institutional GBP (Partially Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	29	16
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(34)	(167)
	(5)	(151)
Administrative:		
ausschüttend II		
Ausgegeben	1	11
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	4
Zurückgenommen	(92)	(72)
	(90)	(57)
Administrative SGD (Hedged):		
ausschüttend II		
Ausgegeben	214	55
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	8
Zurückgenommen	(259)	(303)
	(43)	(240)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Inflation Multi-Asset Fund (Fortsetzung)	
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	647	146
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(828)	(2.273)
	(181)	(2.127)
ausschüttend II		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
Class E AUD (Partially Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(36)
	k. A.	(36)
Class E EUR (Partially Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	487	55
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.200)	(3.323)
	(713)	(3.268)
Erträge		
Ausgegeben	75	9
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(143)	(360)
	(68)	(351)
Class E GBP (Partially Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
Class E SGD (Partially Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
H Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
M Retail:		
ausschüttend II		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(23)
	k. A.	(23)
	Low Average Duration Fund	
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	5.547	3.793
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(10.924)	(8.212)
	(5.377)	(4.419)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Low Average Duration Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	146	22
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	37	57
Zurückgenommen	(1.239)	(657)
	(1.056)	(578)
Institutional EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	150	467
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(415)	(1.746)
	(265)	(1.279)
Erträge		
Ausgegeben	0	178
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(52)	(600)
	(52)	(422)
Institutional GBP (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	2.064	3.501
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6.776)	(125)
	(4.712)	3.376
Erträge		
Ausgegeben	1.033	1.044
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	3
Zurückgenommen	(98)	(954)
	937	93
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	127	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(55)	(204)
	72	(204)
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(39)	(75)
	(38)	(74)
Administrative:		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(8)	(458)
	(8)	(458)
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	729	342
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(696)	(913)
	33	(571)
Erträge		
Ausgegeben	33	14
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	2
Zurückgenommen	(31)	(124)
	4	(108)
Class E EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	435	295
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(447)	(820)
	(12)	(525)

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Low Average Duration Fund (Fortsetzung)		
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	10.370	10.456
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(8.568)	(17.263)
	1.802	(6.807)
Erträge		
Ausgegeben	11	37
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	2
Zurückgenommen	(21)	(99)
	(8)	(60)
Class R: thesaurierend		
Ausgegeben	759	41
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(628)	(112)
	131	(71)
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	9.506	11.527
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(5.119)	(7.127)
	4.387	4.400
Erträge		
Ausgegeben	7.824	5.259
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	33
Zurückgenommen	(1.196)	(1.850)
	6.628	3.442
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	6.644	10.077
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(11.602)	(10.294)
	(4.958)	(217)
Erträge		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(9)
	k. A.	(9)
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	3.270	2.790
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.842)	(357)
	1.428	2.433
Erträge		
Ausgegeben	27	39
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(61)	(409)
	(34)	(370)
Institutional NOK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	14	26
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(48)	(86)
	(34)	(60)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (Fortsetzung)		
Institutional SEK (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(220)	0
	(219)	2
Institutional SGD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	2.353	34
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	2.353	34
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	973	1.116
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.213)	(1.323)
	(240)	(206)
Low Duration Income Fund		
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	113.997	17.504
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(20.910)	(7.318)
	93.087	10.186
Erträge		
Ausgegeben	24.368	35.776
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	1
Zurückgenommen	(66.264)	(533)
	(41.893)	35.244
Institutional AUD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	3.375	29.046
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	1
Zurückgenommen	(24.372)	(119)
	(20.993)	28.928
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	6.718	130
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(100)	(5.894)
	6.618	(5.764)
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	15.166	11.514
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(10.037)	(6.930)
	5.129	4.584
Erträge		
Ausgegeben	8.932	179
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(115)	0
	8.817	179
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	301	52
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(107)	(205)
	194	(153)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Low Duration Income Fund (Fortsetzung)		
Erträge		
Ausgegeben	109	44
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(8.607)	(4.059)
	(8.498)	(4.015)
Institutional SGD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	7.169	4.804
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(4.350)	(3.894)
	2.819	910
Erträge		
Ausgegeben	1.456	2.190
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(493)	(3)
	963	2.187
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	2.079	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	2.079	k. A.
Erträge		
Ausgegeben	2.267	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	(746)	k. A.
	1.521	k. A.
Investor AUD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	2	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	2	k. A.
Investor EUR (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.
Investor GBP (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.
Investor HKD (Unhedged):		
Erträge		
Ausgegeben	8	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	8	k. A.
Investor SGD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	1	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	0	k. A.
	1	k. A.

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
Low Duration Income Fund (Fortsetzung)		
Administrative EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	7.449	1.745
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.995)	(344)
	5.454	1.401
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	31.233	14.194
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(10.575)	(2.000)
	20.658	12.194
Erträge		
Ausgegeben	3.318	258
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	32	10
Zurückgenommen	(888)	(134)
	2.462	134
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	40.606	7.935
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(7.924)	(4.239)
	32.682	3.696
Erträge		
Ausgegeben	6.525	2.857
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.365)	(642)
	5.160	2.215
H Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	5.694	1.970
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.916)	(318)
	3.778	1.652
Erträge		
Ausgegeben	10.249	1.929
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	11	0
Zurückgenommen	(2.469)	(68)
	7.791	1.861
Low Duration Opportunities Fund		
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	1.805	704
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(7.293)	(1.116)
	(5.488)	(412)
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	(84)
	0	(84)
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	364	716
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(450)	(738)
	(86)	(22)

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Low Duration Opportunities Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	22	7
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(44)	(10)
	(22)	(3)
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.641	3.880
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1.493)	(5.458)
	148	(1.578)
Erträge		
Ausgegeben	2.911	5.646
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	232	221
Zurückgenommen	(2.866)	(725)
	277	5.142
Investor EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	3
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(161)	(158)
	(161)	(155)
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	910	157
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(61)	(84)
	849	73
Class Z: thesaurierend		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
	Low Duration Opportunities ESG Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0
Erträge		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1)	0
	(1)	0
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(23)	0
	(23)	0

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Low Duration Opportunities ESG Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(20)	0
	(20)	0
Erträge		
Ausgegeben	k. A.	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	k. A.	0
Zurückgenommen	k. A.	(1)
	k. A.	(1)
	PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	448	437
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(533)	(719)
	(85)	(282)
Erträge		
Ausgegeben	298	202
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	0
Zurückgenommen	(182)	(92)
	119	110
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1.597	2.708
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2.925)	(590)
	(1.328)	2.118
Erträge		
Ausgegeben	118	23
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(100)	(53)
	18	(30)
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	75	39
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(59)	(1)
	16	38
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	110	k. A.
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	k. A.
Zurückgenommen	(3)	k. A.
	107	k. A.
Erträge		
Ausgegeben	5.429	3.742
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	1
Zurückgenommen	(3.370)	(1.741)
	2.062	2.002

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund (Fortsetzung)	
Class Z:		
thesaurierend		
Ausgegeben	N/A	95
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	N/A	0
Zurückgenommen	N/A	(769)
	N/A	(674)
	Mortgage Opportunities Fund	
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	47,122	32,383
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(18,756)	(6,895)
	28,366	25,488
Erträge		
Ausgegeben	6,678	4,009
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	41	37
Zurückgenommen	(1,979)	(1,662)
	4,740	2,384
Institutional CAD (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	0
Institutional CHF (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	62	21
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(79)	(94)
	(17)	(73)
Institutional EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	15,551	42,521
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(9,667)	(4,790)
	5,884	37,731
Erträge		
Ausgegeben	159	81
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	25	40
Zurückgenommen	(256)	(399)
	(72)	(278)
Institutional GBP (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	523	60
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(274)	(56)
	249	4
Erträge		
Ausgegeben	908	1,093
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(89)	(119)
	819	974

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Mortgage Opportunities Fund (Fortsetzung)	
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	1,067	282
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(352)	(106)
	715	176
Erträge		
Ausgegeben	970	23
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	3
Zurückgenommen	(1,043)	(49)
	(71)	(23)
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	2,868	3,658
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,987)	(1,532)
	881	2,126
Erträge		
Ausgegeben	445	670
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	20	21
Zurückgenommen	(1,090)	(179)
	(625)	512
Class E EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	355	1,246
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(377)	(974)
	(22)	272
H Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	3,487	9,373
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,346)	(4,880)
	2,141	4,493
Erträge		
Ausgegeben	89	18
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	4
Zurückgenommen	(20)	(63)
	71	(41)
Class Z:		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	905
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	905
	StocksPLUS™ Fund	
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	16,387	46,648
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(16,715)	(16,333)
	(328)	30,315
Erträge		
Ausgegeben	2	117
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	34	36
Zurückgenommen	0	(182)
	36	(29)

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	StocksPLUS™ Fund (Fortsetzung)	
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1,621	1,739
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,462)	(2,292)
	159	(553)
Institutional EUR (Unhedged): thesaurierend		
Ausgegeben	9,808	470
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,223)	(18)
	8,585	452
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	32	386
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(729)	(99)
	(697)	287
BE Retail: thesaurierend		
Ausgegeben	6,287	8,123
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(5,339)	(5,477)
	948	2,646
BM Retail: ausschüttend II		
Ausgegeben	3	N/A
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	N/A
Zurückgenommen	0	N/A
	3	N/A
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	1,764	2,154
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,738)	(1,501)
	26	653
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1,168	1,450
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,439)	(4,747)
	(271)	(3,297)
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	56,085	25,974
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(47,898)	(6,379)
	8,187	19,595
M Retail: ausschüttend II		
Ausgegeben	1	N/A
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	N/A
Zurückgenommen	0	N/A
	1	N/A
	PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	44	65
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(51)	(238)
	(7)	(173)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Strategic Income Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	668	1,203
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(686)	(139)
	(18)	1,064
ausschüttend II		
Ausgegeben	0	448
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	0
	0	448
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	23,201	44,715
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(31,239)	(5,433)
	(8,038)	39,282
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	4,267	32,503
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(28,894)	(6,728)
	(24,627)	25,775
Erträge		
Ausgegeben	23	148
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(35)	(42)
	(11)	107
Institutional ILS (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	351	2,103
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(607)	(4)
	(256)	2,099
Institutional SGD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	29	8,682
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(76)	0
	(47)	8,682
Investor EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	72	879
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(285)	(337)
	(213)	542
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	3,202	6,436
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2,699)	(698)
	503	5,738
ausschüttend II		
Ausgegeben	1,871	1,940
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(725)	(370)
	1,147	1,571

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Strategic Income Fund (Fortsetzung)	
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	16,895	58,232
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(16,293)	(13,408)
	602	44,824
ausschüttend II		
Ausgegeben	4,692	2,584
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,646)	(1,639)
	3,046	945
M Retail:		
ausschüttend II		
Ausgegeben	9	2,213
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(453)	(195)
	(444)	2,018
M Retail SGD (Hedged): ausschüttend II		
Ausgegeben	4	749
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	8	1
Zurückgenommen	(197)	(123)
	(185)	627
Class T EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	635	4,500
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,164)	(400)
	(529)	4,100
Erträge		
Ausgegeben	429	264
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(119)	(78)
	310	186
Class Z EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	24	5,326
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,059)	(168)
	(1,035)	5,158
	Total Return Bond Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	13,592	14,305
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(14,383)	(20,944)
	(791)	(6,639)
Erträge		
Ausgegeben	17,168	4,461
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	362	291
Zurückgenommen	(1,133)	(2,578)
	16,397	2,174
Institutional CAD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	19	524
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	9	10
Zurückgenommen	(424)	(379)
	(396)	155

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Total Return Bond Fund (Fortsetzung)	
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	47	105
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(317)	(443)
	(270)	(338)
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	3,643	6,375
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(7,707)	(9,990)
	(4,064)	(3,615)
Erträge		
Ausgegeben	89	2,833
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	533	625
Zurückgenommen	(2,713)	(4,442)
	(2,091)	(984)
Institutional EUR (Unhedged): thesaurierend		
Ausgegeben	21	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(60)	(89)
	(39)	(88)
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	294	271
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(217)	(223)
	77	48
Erträge		
Ausgegeben	65	537
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	16	22
Zurückgenommen	(1,319)	(862)
	(1,238)	(303)
Institutional SGD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	284	647
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(275)	(724)
	9	(77)
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	735	1,567
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3,803)	(2,709)
	(3,068)	(1,142)
Erträge		
Ausgegeben	95	403
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	8	7
Zurückgenommen	(728)	(1,384)
	(625)	(974)
Investor CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	3	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(188)	(61)
	(185)	(61)

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Total Return Bond Fund (Fortsetzung)	
Investor EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	110	117
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(522)	(159)
	(412)	(42)
Administrative: thesaurierend		
Ausgegeben	77	245
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(559)	(912)
	(482)	(667)
Erträge		
Ausgegeben	0	102
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,417)	(1,632)
	(1,417)	(1,530)
Administrative EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	5	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(36)	(30)
	(31)	(28)
Administrative SGD (Hedged): Erträge		
Ausgegeben	N/A	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	N/A	0
Zurückgenommen	N/A	(1)
	N/A	(1)
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	610	1,463
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(5,833)	(3,262)
	(5,223)	(1,799)
Erträge		
Ausgegeben	976	1,645
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	60	45
Zurückgenommen	(2,018)	(2,305)
	(982)	(615)
Class E CHF (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	133	522
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(214)	(366)
	(81)	156
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1,289	1,083
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(4,094)	(5,488)
	(2,805)	(4,405)
Erträge		
Ausgegeben	202	319
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(910)	(964)
	(708)	(645)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	Total Return Bond Fund (Fortsetzung)	
Class E SGD (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	136	384
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(258)	(446)
	(122)	(62)
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	27,552	4,236
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(20,011)	(1,110)
	7,541	3,126
Erträge		
Ausgegeben	153	422
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	10	11
Zurückgenommen	(118)	(447)
	45	(14)
M Retail HKD (Unhedged): Erträge		
Ausgegeben	8	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(206)	(596)
	(198)	(594)
Class R EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	3	3
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2)	(3)
	1	0
Class T: thesaurierend		
Ausgegeben	39	27
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(188)	(137)
	(149)	(110)
Class T EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	118	62
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(99)	(124)
	19	(62)
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	2,739	4,395
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(6,949)	(3,767)
	(4,210)	628
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	1,414	2,268
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3,106)	(288)
	(1,692)	1,980

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (Fortsetzung)	
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	N/A	10
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	N/A	0
Zurückgenommen	N/A	(36)
	N/A	(26)
Erträge		
Ausgegeben	62	648
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	31	1
Zurückgenommen	(3,727)	(2,319)
	(3,634)	(1,670)
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	N/A	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	N/A	0
Zurückgenommen	N/A	(523)
	N/A	(523)
Investor EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	N/A	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	N/A	0
Zurückgenommen	N/A	(1)
	N/A	(1)
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	156	446
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(664)	(359)
	(508)	87
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	146	66
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(341)	(670)
	(195)	(604)
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	310	160
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(18)	(101)
	292	59
Class Z:		
thesaurierend		
Ausgegeben	111	3,440
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(810)	(4,458)
	(699)	(1,018)
	UK Corporate Bond Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	218	237
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(602)	(736)
	(384)	(499)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	UK Corporate Bond Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	743	2,719
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,886)	(25,688)
	(1,143)	(22,969)
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	2,518	9,303
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(733)	(138)
	1,785	9,165
Class Z:		
thesaurierend		
Ausgegeben	0	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	0	(2,791)
	0	(2,791)
	UK Long Term Corporate Bond Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	101	954
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3,058)	(10,234)
	(2,957)	(9,280)
Erträge		
Ausgegeben	9	18
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2,637)	(513)
	(2,628)	(495)
	US High Yield Bond Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	2,906	2,016
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3,406)	(3,958)
	(500)	(1,942)
Erträge		
Ausgegeben	1,022	1,020
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	103	85
Zurückgenommen	(10,965)	(9,031)
	(9,840)	(7,926)
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	4,965	2,992
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(4,540)	(2,576)
	425	416
Erträge		
Ausgegeben	52	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	74
Zurückgenommen	(83)	(1,803)
	(29)	(1,729)

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	432	256
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(539)	(1,012)
	(107)	(756)
Erträge		
Ausgegeben	29	77
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(42)	(4)
	(13)	73
Investor: thesaurierend		
Ausgegeben	416	215
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,002)	(945)
	(586)	(730)
Erträge		
Ausgegeben	165	129
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	9	8
Zurückgenommen	(329)	(979)
	(155)	(842)
Investor EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	2	656
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(15)	(373)
	(13)	283
BM Retail: dekumulierend		
Ausgegeben	1	N/A
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	N/A
Zurückgenommen	0	N/A
	1	N/A
Class E: thesaurierend		
Ausgegeben	1,025	612
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(984)	(837)
	41	(225)
Erträge		
Ausgegeben	4,628	4,472
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	77	79
Zurückgenommen	(3,902)	(6,388)
	803	(1,837)
Class E EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	283	210
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(399)	(404)
	(116)	(194)
H Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	2,903	2,524
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3,557)	(2,674)
	(654)	(150)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
	US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	
Erträge		
Ausgegeben	1,299	392
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	18	1
Zurückgenommen	(35)	(15)
	1,282	378
M Retail: dekumulierend		
Ausgegeben	1	N/A
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	N/A
Zurückgenommen	0	N/A
	1	N/A
Erträge		
Ausgegeben	1,220	3,576
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(1,286)	(4,890)
	(65)	(1,313)
Class R: thesaurierend		
Ausgegeben	17	21
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(163)	(78)
	(146)	(57)
Class Z: thesaurierend		
Ausgegeben	0	131
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(466)	0
	(466)	131
	US Investment Grade Corporate Bond Fund	
Institutional: thesaurierend		
Ausgegeben	1,230	4,289
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(3,763)	(7,068)
	(2,533)	(2,779)
Erträge		
Ausgegeben	1,778	1,862
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	10	2
Zurückgenommen	(5,651)	(2,827)
	(3,863)	(963)
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend		
Ausgegeben	5,452	7,612
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(12,175)	(3,049)
	(6,723)	4,563
Institutional GBP (Hedged): ausschüttend II		
Ausgegeben	938	1,415
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(775)	(2,414)
	164	(998)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
US Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)		
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	786	2,747
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,498)	(1,515)
	(712)	1,232
Erträge		
Ausgegeben	579	293
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	8	5
Zurückgenommen	(368)	(131)
	219	167
H Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	400	446
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(473)	(241)
	(73)	205
US Short-Term Fund		
Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	51,087	41,654
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(42,374)	(24,086)
	8,713	17,568
Erträge		
Ausgegeben	574	764
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	1
Zurückgenommen	(7,912)	(2,395)
	(7,336)	(1,630)
Institutional AUD (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	7,485	18,315
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	1
Zurückgenommen	(19,471)	(60)
	(11,984)	18,256
Institutional EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	6,216	1,436
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(1,483)	(2,125)
	4,733	(689)
Institutional GBP (Hedged):		
Erträge		
Ausgegeben	40	1,249
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Zurückgenommen	(1,240)	(1)
	(1,199)	1,249
Investor:		
thesaurierend		
Ausgegeben	127	134
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(109)	(114)
	18	20

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024
US Short-Term Fund (Fortsetzung)		
Class E:		
thesaurierend		
Ausgegeben	24,586	17,811
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(15,345)	(13,182)
	9,241	4,629
Class E EUR (Hedged):		
thesaurierend		
Ausgegeben	4,191	2,013
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(2,071)	(1,879)
	2,120	134
H Institutional:		
thesaurierend		
Ausgegeben	1,672	1,445
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0
Zurückgenommen	(775)	(664)
	897	781
Class Z:		
Erträge		
Ausgegeben	12,762	0
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3,341	3,399
Zurückgenommen	(4,517)	(1,863)
	11,586	1,536

19. NETTOINVENTARWERTE

Im Folgenden sind das rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibende Nettovermögen der einzelnen Fonds, die ausgegebenen und umlaufenden Anteile und der NIW je Anteil der vergangenen drei Geschäftsjahre (Angaben in Tausend, ausgenommen Beträge je Anteil) aufgeführt. Der in diesem Abschluss angegebene NIW je Anteil kann gemäß FRS 102 erforderliche Anpassungen enthalten. Diese können dazu führen, dass die NIW oder Gesamterrenditen der Anteilinhaber von denjenigen abweichen, die in diesem Abschluss angegeben sind. Das Nettovermögen geteilt durch die Anzahl der ausgegebenen und umlaufenden Anteile kann vom NIW aufgrund gerundeter Werte abweichen:

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
PIMCO Asia High Yield Bond Fund			
Nettovermögen	\$ 1,070,680	\$ 1,833,693	\$ 2,434,728
Institutional:			
thesaurierend	\$ 362,542	\$ 1,161,904	\$ 1,472,296
ausgegebene und umlaufende Anteile	32,330	114,470	164,619
NIW je Anteil	\$ 11.21	\$ 10.15	\$ 8.94
Erträge	\$ 148,131	\$ 122,069	\$ 125,117
ausgegebene und umlaufende Anteile	21,163	17,736	19,073
NIW je Anteil	\$ 7.00	\$ 6.88	\$ 6.56
Institutional AUD (Hedged):			
Erträge	N/A	AUD 133	AUD 128
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	20	20
NIW je Anteil	N/A	AUD 6.76	AUD 6.50
Institutional CHF (Hedged):			
thesaurierend	CHF 2,380	CHF 2,362	CHF 2,735
ausgegebene und umlaufende Anteile	276	290	365
NIW je Anteil	CHF 8.64	CHF 8.15	CHF 7.49
Erträge	CHF 1,065	CHF 1,362	CHF 1,582
ausgegebene und umlaufende Anteile	180	224	262
NIW je Anteil	CHF 5.93	CHF 6.08	CHF 6.04

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
	PIMCO Asia High Yield Bond Fund (Fortsetzung)		
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 149,136	€ 196,355	€ 275,717
ausgegebene und umlaufende Anteile	16,011	22,834	35,835
NIW je Anteil	€ 9.31	€ 8.60	€ 7.69
Erträge	€ 17,210	€ 18,695	€ 20,415
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,701	2,927	3,301
NIW je Anteil	€ 6.37	€ 6.39	€ 6.18
Institutional GBP (Hedged):			
thesaurierend	£ 24,920	£ 2,311	£ 13,169
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,549	261	1,685
NIW je Anteil	£ 9.78	£ 8.85	£ 7.82
Erträge	£ 10,685	£ 11,481	£ 17,555
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,624	1,762	2,820
NIW je Anteil	£ 6.58	£ 6.52	£ 6.22
Institutional SGD (Hedged):			
Erträge	SGD 48,934	SGD 24,422	SGD 6,313
ausgegebene und umlaufende Anteile	7,242	3,597	959
NIW je Anteil	SGD 6.76	SGD 6.79	SGD 6.58
Investor:			
thesaurierend	\$ 1,357	\$ 9,322	\$ 6,472
ausgegebene und umlaufende Anteile	145	1,097	862
NIW je Anteil	\$ 9.36	\$ 8.50	\$ 7.51
Erträge	\$ 14,344	\$ 32,498	\$ 48,069
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,089	4,814	7,472
NIW je Anteil	\$ 6.87	\$ 6.75	\$ 6.43
Investor AUD (Hedged):			
Erträge	AUD 2,584	AUD 3,217	AUD 3,657
ausgegebene und umlaufende Anteile	388	489	578
NIW je Anteil	AUD 6.67	AUD 6.58	AUD 6.33
Investor EUR (Hedged):			
Erträge	€ 1,026	€ 877	€ 996
ausgegebene und umlaufende Anteile	164	140	164
NIW je Anteil	€ 6.24	€ 6.25	€ 6.05
Investor RMB (Hedged):			
Erträge	N/A	CNH 1,831	CNH 1,683
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	27	26
NIW je Anteil	N/A	CNH 66.77	CNH 65.29
Investor SGD (Hedged):			
Erträge	SGD 2,252	SGD 2,926	SGD 2,963
ausgegebene und umlaufende Anteile	346	448	467
NIW je Anteil	SGD 6.50	SGD 6.54	SGD 6.34
Administrative:			
Erträge	\$ 38,980	\$ 28,441	\$ 22,518
ausgegebene und umlaufende Anteile	5,564	4,130	3,431
NIW je Anteil	\$ 7.01	\$ 6.89	\$ 6.56
Class E:			
thesaurierend	\$ 44,387	\$ 50,101	\$ 51,171
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,430	5,474	6,290
NIW je Anteil	\$ 10.02	\$ 9.15	\$ 8.14
Erträge	\$ 39,916	\$ 41,786	\$ 47,824
ausgegebene und umlaufende Anteile	5,700	6,070	7,288
NIW je Anteil	\$ 7.00	\$ 6.88	\$ 6.56
Class E CHF (Hedged):			
thesaurierend	CHF 594	CHF 654	CHF 690
ausgegebene und umlaufende Anteile	72	83	95
NIW je Anteil	CHF 8.25	CHF 7.86	CHF 7.28
Erträge	CHF 649	CHF 217	CHF 198
ausgegebene und umlaufende Anteile	109	36	33
NIW je Anteil	CHF 5.93	CHF 6.08	CHF 6.04

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
	PIMCO Asia High Yield Bond Fund (Fortsetzung)		
Class E EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 40,841	€ 44,868	€ 41,927
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,592	5,416	5,605
NIW je Anteil	€ 8.89	€ 8.28	€ 7.48
Erträge	€ 9,561	€ 8,771	€ 8,111
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,502	1,374	1,312
NIW je Anteil	€ 6.37	€ 6.38	€ 6.18
Class E HKD (Unhedged):			
Erträge	HKD 4,028	HKD 2,331	HKD 5,306
ausgegebene und umlaufende Anteile	580	342	812
NIW je Anteil	HKD 6.95	HKD 6.82	HKD 6.54
Class E SGD (Hedged):			
Erträge	SGD 29,896	SGD 24,161	SGD 12,291
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,551	3,660	1,919
NIW je Anteil	SGD 6.57	SGD 6.60	SGD 6.40
H Institutional:			
thesaurierend	N/A	\$ 178	\$ 1,327
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	20	172
NIW je Anteil	N/A	\$ 8.74	\$ 7.71
Erträge	\$ 1,864	\$ 323	\$ 328
ausgegebene und umlaufende Anteile	274	48	51
NIW je Anteil	\$ 6.81	\$ 6.70	\$ 6.38
M Retail:			
ausschüttend II	\$ 15,013	\$ 15,324	\$ 18,245
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,385	2,439	2,999
NIW je Anteil	\$ 6.29	\$ 6.28	\$ 6.08
M Retail HKD (Unhedged):			
ausschüttend II	HKD 64,126	HKD 4,479	HKD 1,741
ausgegebene und umlaufende Anteile	10,272	720	288
NIW je Anteil	HKD 6.24	HKD 6.22	HKD 6.05
M Retail SGD (Hedged):			
ausschüttend II	SGD 9,621	SGD 7,456	SGD 7,118
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,630	1,238	1,199
NIW je Anteil	SGD 5.90	SGD 6.02	SGD 5.94
Class Z:			
thesaurierend	\$ 13,564	\$ 23,845	\$ 187,047
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,156	2,260	20,248
NIW je Anteil	\$ 11.73	\$ 10.55	\$ 9.24
Nettovermögen	\$ 284,675	\$ 228,519	\$ 177,208
Institutional:			
thesaurierend	\$ 43,399	\$ 14,193	\$ 64
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,595	1,283	6
NIW je Anteil	\$ 12.07	\$ 11.06	\$ 10.26
Erträge	\$ 11,344	\$ 63,132	\$ 34,211
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,354	7,793	4,306
NIW je Anteil	\$ 8.38	\$ 8.10	\$ 7.94
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 11	€ 10	€ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	1
NIW je Anteil	€ 11.49	€ 10.74	€ 10.13
Erträge	€ 115	€ 144	€ 10,955
ausgegebene und umlaufende Anteile	15	19	1,445
NIW je Anteil	€ 7.68	€ 7.59	€ 7.58
Institutional GBP (Hedged):			
Erträge	£ 372	£ 449	£ 351
ausgegebene und umlaufende Anteile	45	56	44
NIW je Anteil	£ 8.21	£ 7.99	£ 7.89

		Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023		
		PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Fortsetzung)				
ausschüttend II		\$	30,133	\$	10	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile			2,741		1	N/A
NIW je Anteil		\$	10.99	\$	9.69	N/A
Institutional AUD (Hedged): thesaurierend	AUD	6,155		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile			553		N/A	N/A
NIW je Anteil	AUD	11.13		N/A		N/A
ausschüttend II	AUD	2,558		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile			238		N/A	N/A
NIW je Anteil	AUD	10.75		N/A		N/A
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend	CHF	8		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile			1		N/A	N/A
NIW je Anteil	CHF	10.45		N/A		N/A
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend	€	347,637	€	308,894	€	148,956
ausgegebene und umlaufende Anteile			13,581		14,237	7,756
NIW je Anteil	€	25.60	€	21.70	€	19.21
ausschüttend II	€	1,147		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile			108		N/A	N/A
NIW je Anteil	€	10.67		N/A		N/A
Institutional GBP (Hedged): Erträge	£	3,203	£	452	£	477
ausgegebene und umlaufende Anteile			237		39	45
NIW je Anteil	£	13.54	£	11.65	£	10.60
Institutional HKD (Unhedged): Erträge	HKD	17,896		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile			1,621		N/A	N/A
NIW je Anteil	HKD	11.04		N/A		N/A
Institutional JPY (Hedged): ausschüttend II	¥	77,347		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile			73		N/A	N/A
NIW je Anteil	¥	1,059.00		N/A		N/A
Institutional RMB (Hedged): thesaurierend	CNH	10,075	CNH	8,493	CNH	7,574
ausgegebene und umlaufende Anteile			74		73	73
NIW je Anteil	CNH	136.53	CNH	116.02	CNH	103.47
Erträge	CNH	223,612	CNH	85	CNH	76
ausgegebene und umlaufende Anteile			1,792		1	1
NIW je Anteil	CNH	124.76	CNH	110.16	CNH	102.34
Institutional RMB (Unhedged): thesaurierend	CNH	75,113	CNH	46,651	CNH	76
ausgegebene und umlaufende Anteile			538		386	1
NIW je Anteil	CNH	139.67	CNH	120.71	CNH	103.83
Erträge	CNH	2,586,810	CNH	79,753	CNH	76
ausgegebene und umlaufende Anteile			20,228		695	1
NIW je Anteil	CNH	127.89	CNH	114.72	CNH	102.71
Institutional SGD (Hedged): thesaurierend	SGD	11,627		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile			1,055		N/A	N/A
NIW je Anteil	SGD	11.02		N/A		N/A
Erträge	SGD	2,813		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile			256		N/A	N/A
NIW je Anteil	SGD	10.98		N/A		N/A
ausschüttend II	SGD	4,624		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile			434		N/A	N/A
NIW je Anteil	SGD	10.64		N/A		N/A

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
	PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Fortsetzung)		
Investor:			
thesaurierend	\$ 34,029	\$ 12,729	\$ 11,288
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,537	697	695
NIW je Anteil	\$ 22.14	\$ 18.25	\$ 16.24
Administrative:			
thesaurierend	\$ 53,311	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,358	N/A	N/A
NIW je Anteil	\$ 12.23	N/A	N/A
Erträge	\$ 38,678	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,414	N/A	N/A
NIW je Anteil	\$ 11.33	N/A	N/A
ausschüttend II	\$ 164,799	\$ 10,431	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	14,975	1,069	N/A
NIW je Anteil	\$ 11.00	\$ 9.75	N/A
Administrative EUR (Hedged):			
ausschüttend II	€ 1,893	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	172	N/A	N/A
NIW je Anteil	€ 10.99	N/A	N/A
Administrative HKD (Unhedged):			
ausschüttend II	HKD 159,181	HKD 14,834	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	14,428	1,520	N/A
NIW je Anteil	HKD 11.03	HKD 9.76	N/A
Administrative SGD (Hedged):			
thesaurierend	SGD 23,292	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,901	N/A	N/A
NIW je Anteil	SGD 12.25	N/A	N/A
Erträge	SGD 13	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	N/A	N/A
NIW je Anteil	SGD 10.15	N/A	N/A
ausschüttend II	SGD 43,762	SGD 2,156	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,086	220	N/A
NIW je Anteil	SGD 10.71	SGD 9.82	N/A
BM Retail:			
dekumulierend	\$ 936,762	\$ 11	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	85,882	1	N/A
NIW je Anteil	\$ 10.91	\$ 9.93	N/A
Class E:			
thesaurierend	\$ 197,282	\$ 51,945	\$ 31,174
ausgegebene und umlaufende Anteile	7,966	2,522	1,686
NIW je Anteil	\$ 24.77	\$ 20.60	\$ 18.49
Erträge	\$ 30,779	\$ 18,846	\$ 12,347
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,638	1,864	1,302
NIW je Anteil	\$ 11.67	\$ 10.11	\$ 9.48
Class E EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 180,904	€ 169,528	€ 230,322
ausgegebene und umlaufende Anteile	8,612	9,409	14,269
NIW je Anteil	€ 21.01	€ 18.02	€ 16.14
Erträge	€ 48,443	€ 40,594	€ 47,057
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,893	4,558	5,608
NIW je Anteil	€ 9.90	€ 8.91	€ 8.39
H Institutional:			
thesaurierend	\$ 11,832	\$ 75	\$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	825	6	1
NIW je Anteil	\$ 14.34	\$ 11.81	\$ 10.49
Erträge	\$ 2,888	\$ 12	\$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	234	1	1
NIW je Anteil	\$ 12.35	\$ 10.57	\$ 9.79

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
	PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Fortsetzung)		
M Retail:			
thesaurierend	\$ 155,437	\$ 15,716	\$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	11,030	1,348	1
NIW je Anteil	\$ 14.09	\$ 11.66	\$ 10.41
dekumulierend	\$ 59,159	\$ 11	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	5,329	1	N/A
NIW je Anteil	\$ 11.10	\$ 10.01	N/A
Erträge	\$ 96,698	\$ 5,337	\$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	7,448	479	1
NIW je Anteil	\$ 12.98	\$ 11.15	\$ 10.37
ausschüttend II	\$ 984,783	\$ 166,554	\$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	80,659	15,376	1
NIW je Anteil	\$ 12.21	\$ 10.83	\$ 10.35
M Retail AUD (Hedged):			
ausschüttend II	AUD 140,730	AUD 12,529	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	12,639	1,248	N/A
NIW je Anteil	AUD 11.13	AUD 10.04	N/A
M Retail CHF (Hedged):			
ausschüttend II	CHF 29,811	CHF 2,863	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,805	288	N/A
NIW je Anteil	CHF 10.63	CHF 9.94	N/A
M Retail EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 1,263	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	120	N/A	N/A
NIW je Anteil	€ 10.50	N/A	N/A
ausschüttend II	€ 5,111	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	477	N/A	N/A
NIW je Anteil	€ 10.70	N/A	N/A
M Retail GBP (Hedged):			
ausschüttend II	£ 42,583	£ 1,606	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,796	160	N/A
NIW je Anteil	£ 11.22	£ 10.06	N/A
M Retail HKD (Unhedged):			
thesaurierend	HKD 21,174	HKD 1,422	HKD 81
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,507	123	8
NIW je Anteil	HKD 14.05	HKD 11.59	HKD 10.40
Erträge	HKD 26,494	HKD 5,484	HKD 81
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,047	495	8
NIW je Anteil	HKD 12.94	HKD 11.09	HKD 10.37
ausschüttend II	HKD 3,048,437	HKD 346,297	HKD 81
ausgegebene und umlaufende Anteile	250,610	32,152	8
NIW je Anteil	HKD 12.16	HKD 10.77	HKD 10.34
M Retail JPY (Hedged):			
ausschüttend II	¥ 23,579,969	¥ 6,577,715	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	22,572	6,744	N/A
NIW je Anteil	¥ 1,045.00	¥ 975.00	N/A
M Retail RMB (Hedged):			
ausschüttend II	CNH 322,010	CNH 16,757	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,958	168	N/A
NIW je Anteil	CNH 108.86	CNH 99.91	N/A
M Retail SGD (Hedged):			
thesaurierend	SGD 36,366	SGD 7,005	SGD 1,420
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,677	603	137
NIW je Anteil	SGD 13.59	SGD 11.61	SGD 10.37
Erträge	SGD 97,947	SGD 2,497	SGD 14
ausgegebene und umlaufende Anteile	7,835	225	1
NIW je Anteil	SGD 12.50	SGD 11.11	SGD 10.33
ausschüttend II	SGD 584,859	SGD 90,688	SGD 14
ausgegebene und umlaufende Anteile	49,764	8,411	1
NIW je Anteil	SGD 11.75	SGD 10.78	SGD 10.31

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
PIMCO Balanced Income and Growth Fund (Fortsetzung)			
UM Retail:			
ausschüttend II	\$ 25,780	\$ 28,525	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,228	2,782	N/A
NIW je Anteil	\$ 11.57	\$ 10.25	N/A
UM Retail SGD (Hedged):			
ausschüttend II	SGD 208,847	SGD 223,694	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	18,779	21,916	N/A
NIW je Anteil	SGD 11.12	SGD 10.21	N/A
Class Z:			
thesaurierend	\$ 131,212	\$ 133,139	\$ 110,390
ausgegebene und umlaufende Anteile	5,669	7,066	6,669
NIW je Anteil	\$ 23.15	\$ 18.84	\$ 16.55
PIMCO Capital Securities Fund			
Nettovermögen	\$ 5,939,296	\$ 4,753,034	\$ 5,137,886
Institutional:			
thesaurierend	\$ 1,292,940	\$ 1,108,196	\$ 1,271,099
ausgegebene und umlaufende Anteile	49,618	47,016	59,553
NIW je Anteil	\$ 26.06	\$ 23.57	\$ 21.34
Erträge	\$ 445,414	\$ 331,795	\$ 194,714
ausgegebene und umlaufende Anteile	39,557	30,952	19,008
NIW je Anteil	\$ 11.26	\$ 10.72	\$ 10.24
Institutional AUD (Hedged):			
thesaurierend	AUD 19,759	AUD 8,773	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,668	816	N/A
NIW je Anteil	AUD 11.85	AUD 10.75	N/A
Erträge	AUD 6,518	AUD 16	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	607	2	N/A
NIW je Anteil	AUD 10.74	AUD 10.25	N/A
Institutional BRL (Hedged):			
thesaurierend	\$ 26,090	\$ 20,683	\$ 13,282
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,054	2,203	1,272
NIW je Anteil	\$ 12.70	\$ 9.39	\$ 10.44
Institutional CHF (Hedged):			
thesaurierend	CHF 128,678	CHF 31,483	CHF 36,703
ausgegebene und umlaufende Anteile	7,270	1,885	2,326
NIW je Anteil	CHF 17.70	CHF 16.71	CHF 15.78
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 682,134	€ 654,175	€ 1,018,876
ausgegebene und umlaufende Anteile	39,887	41,448	70,150
NIW je Anteil	€ 17.10	€ 15.78	€ 14.52
Erträge	€ 488,031	€ 469,491	€ 384,027
ausgegebene und umlaufende Anteile	43,597	43,203	36,374
NIW je Anteil	€ 11.19	€ 10.87	€ 10.56
ausschüttend II	€ 3,408	€ 4,379	€ 5,467
ausgegebene und umlaufende Anteile	410	539	687
NIW je Anteil	€ 8.30	€ 8.12	€ 7.96
Institutional GBP (Hedged):			
thesaurierend	£ 52,073	£ 48,863	£ 47,691
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,797	2,901	3,119
NIW je Anteil	£ 18.62	£ 16.85	£ 15.29
Erträge	£ 142,789	£ 52,227	£ 64,345
ausgegebene und umlaufende Anteile	11,538	4,434	5,682
NIW je Anteil	£ 12.38	£ 11.78	£ 11.32
Institutional SGD (Hedged):			
Erträge	SGD 103,852	SGD 126,649	SGD 2,530
ausgegebene und umlaufende Anteile	11,484	14,385	295
NIW je Anteil	SGD 9.04	SGD 8.80	SGD 8.56

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
PIMCO Capital Securities Fund (Fortsetzung)			
Investor:			
thesaurierend	\$ 160,451	\$ 180,837	\$ 190,106
ausgegebene und umlaufende Anteile	9,152	11,364	13,146
NIW je Anteil	\$ 17.53	\$ 15.91	\$ 14.46
Erträge	\$ 52,296	\$ 45,695	\$ 50,228
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,665	4,282	4,925
NIW je Anteil	\$ 11.21	\$ 10.67	\$ 10.20
Investor AUD (Hedged):			
Erträge	AUD 2,693	AUD 5,170	AUD 14,433
ausgegebene und umlaufende Anteile	270	542	1,568
NIW je Anteil	AUD 9.99	AUD 9.54	AUD 9.21
Investor CAD (Hedged):			
Erträge	CAD 3,581	CAD 2,935	CAD 4,254
ausgegebene und umlaufende Anteile	347	294	442
NIW je Anteil	CAD 10.32	CAD 9.99	CAD 9.63
Investor EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 14,136	€ 17,269	€ 23,439
ausgegebene und umlaufende Anteile	961	1,267	1,863
NIW je Anteil	€ 14.71	€ 13.63	€ 12.58
Investor GBP (Hedged):			
Erträge	£ 473	£ 918	£ 2,992
ausgegebene und umlaufende Anteile	50	101	343
NIW je Anteil	£ 9.56	£ 9.10	£ 8.72
Investor SGD (Hedged):			
Erträge	SGD 7,883	SGD 3,794	SGD 3,958
ausgegebene und umlaufende Anteile	787	389	417
NIW je Anteil	SGD 10.02	SGD 9.76	SGD 9.49
Administrative:			
thesaurierend	\$ 180,140	\$ 151,169	\$ 140,565
ausgegebene und umlaufende Anteile	7,378	6,811	6,959
NIW je Anteil	\$ 24.41	\$ 22.19	\$ 20.20
Erträge	\$ 79,129	\$ 73,524	\$ 75,290
ausgegebene und umlaufende Anteile	5,226	5,101	5,466
NIW je Anteil	\$ 15.14	\$ 14.41	\$ 13.77
ausschüttend II	N/A	N/A	\$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	1
NIW je Anteil	N/A	N/A	\$ 9.82
Administrative EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 12,283	€ 10,342	€ 11,090
ausgegebene und umlaufende Anteile	621	564	654
NIW je Anteil	€ 19.77	€ 18.34	€ 16.96
Administrative SGD (Hedged):			
ausschüttend II	N/A	N/A	SGD 15
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	1
NIW je Anteil	N/A	N/A	SGD 9.67
Class E:			
thesaurierend	\$ 337,305	\$ 307,284	\$ 305,773
ausgegebene und umlaufende Anteile	19,035	18,999	20,690
NIW je Anteil	\$ 17.72	\$ 16.17	\$ 14.78
Erträge	\$ 74,190	\$ 67,570	\$ 60,223
ausgegebene und umlaufende Anteile	6,612	6,326	5,900
NIW je Anteil	\$ 11.22	\$ 10.68	\$ 10.21
Class E CHF (Hedged):			
thesaurierend	CHF 5,905	CHF 5,729	CHF 5,686
ausgegebene und umlaufende Anteile	497	506	527
NIW je Anteil	CHF 11.88	CHF 11.31	CHF 10.78
Class E EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 468,478	€ 430,252	€ 414,817
ausgegebene und umlaufende Anteile	32,459	32,012	33,239
NIW je Anteil	€ 14.43	€ 13.44	€ 12.48

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
PIMCO Capital Securities Fund (Fortsetzung)			
Erträge	€ 60,525	€ 63,832	€ 63,510
ausgegebene und umlaufende Anteile	6,562	7,132	7,303
NIW je Anteil	€ 9.22	€ 8.95	€ 8.70
M Retail:			
ausschüttend II	\$ 231,621	\$ 214,506	\$ 205,669
ausgegebene und umlaufende Anteile	24,358	23,302	22,969
NIW je Anteil	\$ 9.51	\$ 9.21	\$ 8.95
M Retail GBP (Hedged):			
Erträge	£ 9	£ 9	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	N/A
NIW je Anteil	£ 10.81	£ 10.29	N/A
M Retail HKD (Unhedged):			
Erträge	HKD 5,253	HKD 4,549	HKD 2,466
ausgegebene und umlaufende Anteile	492	448	253
NIW je Anteil	HKD 10.68	HKD 10.15	HKD 9.76
M Retail SGD (Hedged):			
ausschüttend II	SGD 440,161	SGD 180,067	SGD 99,440
ausgegebene und umlaufende Anteile	49,655	20,516	11,442
NIW je Anteil	SGD 8.86	SGD 8.78	SGD 8.69
Class R:			
Erträge	\$ 3,920	\$ 4,004	\$ 5,033
ausgegebene und umlaufende Anteile	346	372	489
NIW je Anteil	\$ 11.32	\$ 10.78	\$ 10.30
Class R EUR (Hedged):			
Erträge	€ 1,788	€ 2,211	€ 2,214
ausgegebene und umlaufende Anteile	199	254	262
NIW je Anteil	€ 8.98	€ 8.71	€ 8.47
Class R GBP (Hedged):			
Erträge	£ 1,422	£ 1,547	£ 2,544
ausgegebene und umlaufende Anteile	142	162	279
NIW je Anteil	£ 10.02	£ 9.53	£ 9.13
Class T:			
Erträge	\$ 9,406	\$ 9,754	\$ 8,281
ausgegebene und umlaufende Anteile	813	886	787
NIW je Anteil	\$ 11.56	\$ 11.01	\$ 10.52
Class T EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 62,946	€ 60,975	€ 63,046
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,879	5,055	5,606
NIW je Anteil	€ 12.90	€ 12.06	€ 11.25
Class Z:			
Erträge	\$ 34,079	\$ 34,911	\$ 73,778
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,753	2,963	6,554
NIW je Anteil	\$ 12.38	\$ 11.78	\$ 11.26
Class Z AUD (Hedged):			
Erträge	AUD 29,049	AUD 31,859	AUD 81,358
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,754	3,165	8,377
NIW je Anteil	AUD 10.55	AUD 10.06	AUD 9.71
PIMCO Climate Bond Fund			
Nettovermögen	\$ 370,822	\$ 318,213	\$ 262,316
Institutional:			
thesaurierend	\$ 52,843	\$ 49,257	\$ 26,436
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,921	4,937	2,759
NIW je Anteil	\$ 10.74	\$ 9.98	\$ 9.58
Institutional AUD (Hedged):			
Erträge	AUD 6,907	AUD 5,466	AUD 2,219
ausgegebene und umlaufende Anteile	645	531	216
NIW je Anteil	AUD 10.71	AUD 10.29	AUD 10.28
Institutional CHF (Hedged):			
thesaurierend	CHF 18,557	CHF 440	CHF 819
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,063	50	94
NIW je Anteil	CHF 9.00	CHF 8.73	CHF 8.76

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
PIMCO Climate Bond Fund (Fortsetzung)			
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 40,736	€ 41,458	€ 40,309
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,156	4,459	4,440
NIW je Anteil	€ 9.80	€ 9.30	€ 9.08
Erträge	€ 76,385	€ 76,438	€ 75,831
ausgegebene und umlaufende Anteile	8,786	8,999	8,881
NIW je Anteil	€ 8.69	€ 8.49	€ 8.54
Institutional GBP (Hedged):			
thesaurierend	£ 39,793	£ 33,070	£ 28,218
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,793	3,391	3,004
NIW je Anteil	£ 10.49	£ 9.75	£ 9.39
Erträge	£ 30,847	£ 37,367	£ 35,033
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,311	4,183	3,955
NIW je Anteil	£ 9.32	£ 8.93	£ 8.86
Institutional SEK (Hedged):			
thesaurierend	SEK 48,021	SEK 48,224	SEK 18,846
ausgegebene und umlaufende Anteile	493	521	208
NIW je Anteil	SEK 97.44	SEK 92.56	SEK 90.57
Institutional SGD (Hedged):			
thesaurierend	SGD 5,620	SGD 5,436	SGD 5,652
ausgegebene und umlaufende Anteile	557	566	602
NIW je Anteil	SGD 10.10	SGD 9.60	SGD 9.39
Investor:			
thesaurierend	N/A	N/A	\$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	1
NIW je Anteil	N/A	N/A	\$ 10.72
thesaurierend	\$ 10	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	N/A	N/A
NIW je Anteil	\$ 10.48	N/A	N/A
Investor EUR (Hedged):			
thesaurierend	\$ 10	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	N/A	N/A
NIW je Anteil	\$ 10.29	N/A	N/A
Administrative EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 106	€ 2,110	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	10	206	N/A
NIW je Anteil	€ 10.76	€ 10.26	N/A
Administrative SEK (Hedged):			
thesaurierend	SEK 3,142	SEK 79	SEK 77
ausgegebene und umlaufende Anteile	33	1	1
NIW je Anteil	SEK 95.54	SEK 91.21	SEK 89.71
Class E EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 9,867	€ 10,844	€ 16,552
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,055	1,212	1,877
NIW je Anteil	€ 9.35	€ 8.95	€ 8.82
Class Z:			
thesaurierend	\$ 35,728	\$ 33,020	\$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,235	3,235	1
NIW je Anteil	\$ 11.04	\$ 10.21	\$ 9.75
Commodity Real Return Fund			
Nettovermögen	\$ 836,732	\$ 739,034	\$ 858,902
Institutional:			
thesaurierend	\$ 354,842	\$ 322,068	\$ 311,581
ausgegebene und umlaufende Anteile	32,601	34,852	35,010
NIW je Anteil	\$ 10.88	\$ 9.24	\$ 8.90
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 166,537	€ 81,086	€ 112,842
ausgegebene und umlaufende Anteile	16,742	9,390	13,338
NIW je Anteil	€ 9.95	€ 8.64	€ 8.46

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
Commodity Real Return Fund (Fortsetzung)			
Institutional EUR (Unhedged):			
thesaurierend	€ 14,923	€ 38,289	€ 55,160
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,091	2,907	4,639
NIW je Anteil	€ 13.68	€ 13.17	€ 11.89
Institutional GBP (Hedged):			
thesaurierend	£ 11,403	£ 19,222	£ 18,532
ausgegebene und umlaufende Anteile	779	1,542	1,537
NIW je Anteil	£ 14.64	£ 12.47	£ 12.06
Institutional GBP (Unhedged):			
Erträge	£ 1,301	£ 24,945	£ 18,467
ausgegebene und umlaufende Anteile	150	3,061	2,340
NIW je Anteil	£ 8.69	£ 8.15	£ 7.89
Investor:			
thesaurierend	\$ 19,838	\$ 19,264	\$ 21,974
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,136	2,434	2,873
NIW je Anteil	\$ 9.29	\$ 7.91	\$ 7.65
Class E:			
thesaurierend	\$ 125,076	\$ 129,651	\$ 162,379
ausgegebene und umlaufende Anteile	14,760	17,859	23,016
NIW je Anteil	\$ 8.47	\$ 7.26	\$ 7.06
Class E EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 84,736	€ 80,872	€ 111,508
ausgegebene und umlaufende Anteile	11,436	12,461	17,383
NIW je Anteil	€ 7.41	€ 6.49	€ 6.41
Class E SGD (Hedged):			
thesaurierend	SGD 3,926	SGD 2,218	SGD 1,207
ausgegebene und umlaufende Anteile	335	216	119
NIW je Anteil	SGD 11.73	SGD 10.29	SGD 10.18
H Institutional:			
thesaurierend	\$ 4,200	\$ 3,755	\$ 6,125
ausgegebene und umlaufende Anteile	442	465	786
NIW je Anteil	\$ 9.49	\$ 8.07	\$ 7.79
Nettovermögen	PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		
	\$ 267,262	\$ 125,468	\$ 100,063
Institutional:			
thesaurierend	\$ 109,074	\$ 57,768	\$ 48,421
ausgegebene und umlaufende Anteile	6,351	3,630	3,281
NIW je Anteil	\$ 17.17	\$ 15.91	\$ 14.76
Institutional CHF (Hedged):			
thesaurierend	CHF 299	CHF 10,365	CHF 11,825
ausgegebene und umlaufende Anteile	26	937	1,105
NIW je Anteil	CHF 11.44	CHF 11.07	CHF 10.71
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 50,763	€ 26,749	€ 15,758
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,610	2,010	1,256
NIW je Anteil	€ 14.06	€ 13.31	€ 12.54
Institutional GBP (Hedged):			
thesaurierend	£ 211	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	19	N/A	N/A
NIW je Anteil	£ 10.81	N/A	N/A
Class E:			
thesaurierend	\$ 24,171	\$ 17,153	\$ 8,932
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,751	1,329	740
NIW je Anteil	\$ 13.81	\$ 12.90	\$ 12.08
Class E EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 13,728	€ 11,000	€ 10,187
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,212	1,017	990
NIW je Anteil	€ 11.32	€ 10.82	€ 10.29

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (Fortsetzung)			
H Institutional:			
thesaurierend	\$ 183	\$ 11	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	16	1	N/A
NIW je Anteil	\$ 11.44	\$ 10.62	N/A
Class Z:			
thesaurierend	\$ 57,432	\$ 10	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	5,279	1	N/A
NIW je Anteil	\$ 10.88	\$ 10.01	N/A
Nettovermögen	Diversified Income Fund		
	\$ 10,206,450	\$ 8,784,448	\$ 7,439,798
Institutional:			
thesaurierend	\$ 455,985	\$ 439,820	\$ 624,037
ausgegebene und umlaufende Anteile	15,040	15,997	24,230
NIW je Anteil	\$ 30.32	\$ 27.50	\$ 25.76
Erträge	\$ 343,099	\$ 294,391	\$ 297,569
ausgegebene und umlaufende Anteile	24,737	22,117	22,611
NIW je Anteil	\$ 13.87	\$ 13.31	\$ 13.16
Institutional CAD (Hedged):			
thesaurierend	CAD 287,162	CAD 463,149	CAD 465,402
ausgegebene und umlaufende Anteile	23,627	41,335	43,934
NIW je Anteil	CAD 12.15	CAD 11.20	CAD 10.59
Institutional CHF (Hedged):			
thesaurierend	CHF 10,197	CHF 8,274	CHF 13,431
ausgegebene und umlaufende Anteile	749	642	1,065
NIW je Anteil	CHF 13.62	CHF 12.89	CHF 12.61
Erträge	CHF 6,996	CHF 5,241	CHF 5,215
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,005	752	724
NIW je Anteil	CHF 6.96	CHF 6.97	CHF 7.20
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 810,082	€ 864,356	€ 889,868
ausgegebene und umlaufende Anteile	43,599	50,262	54,327
NIW je Anteil	€ 18.58	€ 17.20	€ 16.38
Erträge	€ 230,138	€ 183,650	€ 201,004
ausgegebene und umlaufende Anteile	28,699	23,406	25,470
NIW je Anteil	€ 8.02	€ 7.85	€ 7.89
Institutional GBP (Hedged):			
thesaurierend	£ 307,410	£ 455,284	£ 519,724
ausgegebene und umlaufende Anteile	18,983	30,989	37,644
NIW je Anteil	£ 16.19	£ 14.69	£ 13.81
Erträge	£ 185,322	£ 234,301	£ 267,079
ausgegebene und umlaufende Anteile	29,749	39,226	44,733
NIW je Anteil	£ 6.23	£ 5.97	£ 5.97
Institutional MXN (Hedged):			
thesaurierend	MXN 2,611,699	MXN 1,242,611	MXN 407,573
ausgegebene und umlaufende Anteile	18,093	9,954	3,696
NIW je Anteil	MXN 144.35	MXN 124.83	MXN 110.27
Institutional SEK (Hedged):			
thesaurierend	SEK 206,746	SEK 191,664	SEK 180,061
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,075	1,075	1,058
NIW je Anteil	SEK 192.36	SEK 178.29	SEK 170.25

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Diversified Income Fund (Fortsetzung)					
Institutional SGD (Hedged):						
Erträge	SGD	5,913	SGD	5,274	SGD	8,210
ausgegebene und umlaufende Anteile		700		636		982
NIW je Anteil	SGD	8.45	SGD	8.30	SGD	8.36
Investor:						
thesaurierend	\$	38,774	\$	30,952	\$	37,372
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,549		2,236		2,872
NIW je Anteil	\$	15.21	\$	13.84	\$	13.01
Erträge	\$	24,886	\$	68,729	\$	97,875
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,654		7,638		11,003
NIW je Anteil	\$	9.38	\$	9.00	\$	8.89
Investor EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	15,911	€	19,887	€	18,112
ausgegebene und umlaufende Anteile		913		1,229		1,171
NIW je Anteil	€	17.42	€	16.18	€	15.46
Erträge	€	7,416	€	8,720	€	9,072
ausgegebene und umlaufende Anteile		978		1,175		1,216
NIW je Anteil	€	7.58	€	7.42	€	7.46
Administrative:						
Erträge	\$	54,969	\$	69,014	\$	70,001
ausgegebene und umlaufende Anteile		5,376		7,033		7,208
NIW je Anteil	\$	10.22	\$	9.81	\$	9.71
Administrative EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	3,418	€	3,195	€	3,265
ausgegebene und umlaufende Anteile		202		203		217
NIW je Anteil	€	16.93	€	15.75	€	15.08
Administrative GBP (Hedged):						
Erträge	£	5,393	£	7,115	£	7,739
ausgegebene und umlaufende Anteile		578		794		870
NIW je Anteil	£	9.33	£	8.96	£	8.89
Administrative JPY (Hedged):						
thesaurierend	¥	356,944	¥	232,630	¥	367,541
ausgegebene und umlaufende Anteile		405		278		441
NIW je Anteil	¥	881.00	¥	835.00	¥	833.00
Administrative SEK (Hedged):						
thesaurierend	SEK	84	SEK	76	SEK	73
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		1		1
NIW je Anteil	SEK	96.21	SEK	89.62	SEK	86.00
Administrative SGD (Hedged):						
Erträge	SGD	199,202	SGD	117,737	SGD	63,405
ausgegebene und umlaufende Anteile		22,914		13,797		7,369
NIW je Anteil	SGD	8.69	SGD	8.53	SGD	8.60
BE Retail:						
thesaurierend	\$	10		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		N/A		N/A
NIW je Anteil	\$	10.30		N/A		N/A
BM Retail:						
dekumulierend	\$	2,722,042	\$	1,058,480	\$	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		290,662		111,286		1
NIW je Anteil	\$	9.36	\$	9.51	\$	9.95
ausschüttend II	\$	376,038	\$	228,683	\$	33,787
ausgegebene und umlaufende Anteile		40,259		24,838		3,628
NIW je Anteil	\$	9.34	\$	9.21	\$	9.31
Class E:						
thesaurierend	\$	479,147	\$	536,183	\$	577,044
ausgegebene und umlaufende Anteile		18,850		23,051		26,246
NIW je Anteil	\$	25.42	\$	23.26	\$	21.99
Erträge	\$	252,154	\$	274,182	\$	300,411
ausgegebene und umlaufende Anteile		20,362		23,069		25,563
NIW je Anteil	\$	12.38	\$	11.89	\$	11.75

		Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023		
Diversified Income Fund (Fortsetzung)						
Class E CHF (Hedged):						
thesaurierend	CHF	5,633	CHF	5,623	CHF	5,734
ausgegebene und umlaufende Anteile		614		642		663
NIW je Anteil	CHF	9.18	CHF	8.76	CHF	8.65
Class E EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	783,800	€	858,568	€	949,425
ausgegebene und umlaufende Anteile		49,471		58,024		66,761
NIW je Anteil	€	15.84	€	14.80	€	14.22
Erträge	€	448,285	€	511,531	€	618,912
ausgegebene und umlaufende Anteile		48,999		57,128		68,720
NIW je Anteil	€	9.15	€	8.95	€	9.01
Class E SGD (Hedged):						
Erträge	SGD	15,568	SGD	14,060	SGD	17,307
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,848		1,701		2,078
NIW je Anteil	SGD	8.42	SGD	8.27	SGD	8.33
H Institutional:						
thesaurierend	\$	843,814	\$	1,317,568	\$	456,350
ausgegebene und umlaufende Anteile		37,082		63,736		23,526
NIW je Anteil	\$	22.76	\$	20.67	\$	19.40
Erträge	\$	641	\$	592	\$	197
ausgegebene und umlaufende Anteile		68		65		22
NIW je Anteil	\$	9.46	\$	9.08	\$	8.98
M Retail:						
dekumulierend	\$	226,434	\$	93,200	\$	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		23,686		9,700		1
NIW je Anteil	\$	9.56	\$	9.61	\$	9.95
Erträge	\$	108,939	\$	116,582	\$	129,257
ausgegebene und umlaufende Anteile		10,293		11,476		12,858
NIW je Anteil	\$	10.58	\$	10.16	\$	10.05
ausschüttend II	\$	185,349	\$	179,723	\$	164,458
ausgegebene und umlaufende Anteile		22,876		22,751		20,705
NIW je Anteil	\$	8.10	\$	7.90	\$	7.94
M Retail AUD (Hedged):						
Erträge	AUD	43,595	AUD	44,049	AUD	43,631
ausgegebene und umlaufende Anteile		4,616		4,843		4,793
NIW je Anteil	AUD	9.44	AUD	9.09	AUD	9.10
N Retail:						
ausschüttend II	\$	12	\$	10	\$	9
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		1		1
NIW je Anteil	\$	10.79	\$	9.88	\$	9.34
Class T:						
thesaurierend	\$	18,128	\$	21,617	\$	24,098
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,337		1,736		2,039
NIW je Anteil	\$	13.55	\$	12.45	\$	11.82
Erträge	\$	4,643	\$	5,172	\$	6,268
ausgegebene und umlaufende Anteile		477		554		679
NIW je Anteil	\$	9.73	\$	9.33	\$	9.23
Class T EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	31,578	€	33,260	€	36,498
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,883		3,238		3,682
NIW je Anteil	€	10.95	€	10.27	€	9.91
Erträge	€	15,895	€	17,152	€	18,999
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,028		2,236		2,463
NIW je Anteil	€	7.84	€	7.67	€	7.71
W Class:						
thesaurierend	\$	21,023	\$	21,697	\$	29,812
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,862		2,122		3,117
NIW je Anteil	\$	11.29	\$	10.22	\$	9.56
Erträge	\$	8,424	\$	9,203	\$	11,290
ausgegebene und umlaufende Anteile		957		1,090		1,352
NIW je Anteil	\$	8.80	\$	8.44	\$	8.35

		Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
Diversified Income Fund (Fortsetzung)				
W Class CHF (Hedged):	CHF	980	CHF 1,140	CHF 1,522
thesaurierend				
ausgegebene und umlaufende		103	127	174
Anteile				
NIW je Anteil	CHF	9.48	CHF 8.96	CHF 8.76
Erträge	CHF	78	CHF 78	CHF 428
ausgegebene und umlaufende		11	10	56
Anteile				
NIW je Anteil	CHF	7.40	CHF 7.41	CHF 7.65
W Class EUR (Hedged):	€	3,682	€ 3,789	€ 4,968
thesaurierend				
ausgegebene und umlaufende		359	400	552
Anteile				
NIW je Anteil	€	10.25	€ 9.47	€ 9.01
Erträge	€	235	€ 694	€ 1,078
ausgegebene und umlaufende		29	89	137
Anteile				
NIW je Anteil	€	8.00	€ 7.82	€ 7.87
W Class GBP (Hedged):	£	331	£ 300	£ 281
thesaurierend				
ausgegebene und umlaufende		30	30	30
Anteile				
NIW je Anteil	£	10.99	£ 9.95	£ 9.34
Erträge	£	17	£ 16	£ 334
ausgegebene und umlaufende		2	2	41
Anteile				
NIW je Anteil	£	8.57	£ 8.22	£ 8.16
W Class SGD (Hedged):	SGD	911	SGD 1,563	SGD 1,574
thesaurierend				
ausgegebene und umlaufende		110	192	192
Anteile				
NIW je Anteil	SGD	8.31	SGD 8.15	SGD 8.21
Diversified Income Duration Hedged Fund				
Nettovermögen	\$	380,653	\$ 296,525	\$ 412,839
Institutional:				
thesaurierend	\$	31,735	\$ 25,938	\$ 18,800
ausgegebene und umlaufende		1,648	1,485	1,197
Anteile				
NIW je Anteil	\$	19.25	\$ 17.48	\$ 15.70
Institutional EUR (Hedged):	€	33,777	€ 21,182	€ 13,663
thesaurierend				
ausgegebene und umlaufende		2,097	1,420	1,004
Anteile				
NIW je Anteil	€	16.10	€ 14.91	€ 13.61
ausschüttend II	€	4,775	€ 8,925	€ 9,164
ausgegebene und umlaufende		654	1,225	1,266
Anteile				
NIW je Anteil	€	7.31	€ 7.29	€ 7.24
Institutional GBP (Hedged):	£	77,886	£ 76,976	£ 153,980
thesaurierend				
ausgegebene und umlaufende		4,205	4,577	10,174
Anteile				
NIW je Anteil	£	18.52	£ 16.82	£ 15.14
Erträge	£	8,943	£ 2,139	£ 41,868
ausgegebene und umlaufende		1,050	258	5,208
Anteile				
NIW je Anteil	£	8.52	£ 8.28	£ 8.04
Investor:				
thesaurierend	\$	6,385	\$ 5,592	\$ 5,078
ausgegebene und umlaufende		402	387	389
Anteile				
NIW je Anteil	\$	15.88	\$ 14.46	\$ 13.04
Class E:				
thesaurierend	\$	33,161	\$ 25,811	\$ 18,689
ausgegebene und umlaufende		2,174	1,847	1,475
Anteile				
NIW je Anteil	\$	15.26	\$ 13.97	\$ 12.67
Erträge	\$	43,619	\$ 43,284	\$ 30,961
ausgegebene und umlaufende		4,334	4,423	3,261
Anteile				
NIW je Anteil	\$	10.07	\$ 9.79	\$ 9.49

		Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
		Diversified Income Duration Hedged Fund (Fortsetzung)		
Class E EUR (Hedged):				
thesaurierend	€	64,969	€	43,160
ausgegebene und umlaufende			€	40,505
Anteile		4,532	3,222	3,284
NIW je Anteil	€	14.34	€	13.40
Erträge	€	23,315	€	20,232
ausgegebene und umlaufende			€	17,818
Anteile		3,020	2,645	2,363
NIW je Anteil	€	7.72	€	7.65
			€	7.54
		Diversified Income ESG Fund		
Nettovermögen	\$	50,129	\$	49,578
Institutional:			\$	57,563
thesaurierend	\$	10,918	\$	10,864
ausgegebene und umlaufende			\$	10,289
Anteile		866	947	947
NIW je Anteil	\$	12.61	\$	11.47
			\$	10.87
Institutional EUR (Hedged):				
thesaurierend	€	33,094	€	37,105
ausgegebene und umlaufende			€	42,539
Anteile		2,821	3,407	4,056
NIW je Anteil	€	11.73	€	10.89
			€	10.49
Institutional GBP (Hedged):				
thesaurierend	£	237	£	216
ausgegebene und umlaufende			£	205
Anteile		19	19	19
NIW je Anteil	£	12.39	£	11.28
			£	10.71
Class E:				
thesaurierend	\$	12	\$	11
ausgegebene und umlaufende			\$	11
Anteile		1	1	1
NIW je Anteil	\$	12.23	\$	11.23
			\$	10.73
Class E EUR (Hedged):				
thesaurierend	€	11	€	10
ausgegebene und umlaufende			€	10
Anteile		1	1	1
NIW je Anteil	€	11.38	€	10.66
			€	10.36
		Dynamic Bond Fund		
Nettovermögen	\$	4,554,937	\$	3,669,925
Institutional:			\$	3,445,573
thesaurierend	\$	393,808	\$	329,051
ausgegebene und umlaufende			\$	339,706
Anteile		23,378	21,239	23,366
NIW je Anteil	\$	16.85	\$	15.49
Erträge	\$	61,979	\$	14.54
ausgegebene und umlaufende			\$	84,564
Anteile		5,546	8,046	8,063
NIW je Anteil	\$	11.17	\$	10.70
			\$	10.49
Institutional CAD (Hedged):				
thesaurierend	CAD	8,175	CAD	9,839
ausgegebene und umlaufende			CAD	10,727
Anteile		674	868	999
NIW je Anteil	CAD	12.12	CAD	11.34
			CAD	10.73
Institutional CHF (Hedged):				
thesaurierend	CHF	3,017	CHF	3,271
ausgegebene und umlaufende			CHF	2,845
Anteile		278	314	279
NIW je Anteil	CHF	10.85	CHF	10.42
			CHF	10.20

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)					
Institutional EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	65,386	€	44,317	€	92,451
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		4,715		3,402		7,438
NIW je Anteil	€	13.87	€	13.03	€	12.43
Erträge	€	3,418	€	3,660	€	5,783
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		372		408		648
NIW je Anteil	€	9.17	€	8.96	€	8.93
Institutional GBP (Hedged):						
thesaurierend	£	2,721,878	£	2,297,577	£	1,929,593
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		183,557		168,298		150,264
NIW je Anteil	£	14.83	£	13.65	£	12.84
Erträge	£	3,790	£	4,356	£	95,339
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		505		491		10,814
NIW je Anteil	£	7.50	£	8.88	£	8.82
Institutional NOK (Hedged):						
thesaurierend	NOK	156	NOK	168	NOK	3,465
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		11		13		273
NIW je Anteil	NOK	14.59	NOK	13.43	NOK	12.72
Investor:						
thesaurierend	\$	41,451	\$	39,173	\$	44,681
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		2,941		3,012		3,648
NIW je Anteil	\$	14.09	\$	13.01	\$	12.25
Erträge	\$	548	\$	832	\$	1,272
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		55		87		136
NIW je Anteil	\$	9.99	\$	9.57	\$	9.38
Investor EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	743	€	2,190	€	2,053
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		64		199		195
NIW je Anteil	€	11.68	€	11.01	€	10.54
Administrative:						
thesaurierend	\$	11,328	\$	12,311	\$	15,191
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		728		856		1,121
NIW je Anteil	\$	15.55	\$	14.38	\$	13.56
Administrative EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	868	€	994	€	959
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		68		82		83
NIW je Anteil	€	12.82	€	12.10	€	11.60
Administrative SEK (Hedged):						
thesaurierend	SEK	47,359	SEK	49,342	SEK	55,239
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		401		442		515
NIW je Anteil	SEK	118.06	SEK	111.64	SEK	107.23
Class E:						
thesaurierend	\$	71,779	\$	65,913	\$	67,914
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		5,393		5,336		5,807
NIW je Anteil	\$	13.31	\$	12.35	\$	11.70
Erträge	\$	15,903	\$	12,048	\$	13,906
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		1,557		1,232		1,451
NIW je Anteil	\$	10.21	\$	9.78	\$	9.59

		Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023
Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)						
Class E CHF (Hedged):						
thesaurierend	CHF	5,958	CHF	6,634	CHF	7,671
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		632		725		850
NIW je Anteil	CHF	9.43	CHF	9.14	CHF	9.03
Class E EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	74,789	€	63,848	€	66,769
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		6,227		5,609		6,094
NIW je Anteil	€	12.01	€	11.38	€	10.96
Class E GBP (Hedged):						
thesaurierend	£	1,782	£	1,428	£	1,882
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		141		122		169
NIW je Anteil	£	12.62	£	11.73	£	11.13
G Retail EUR (Hedged):						
Erträge	€	4,833	€	5,119	€	5,890
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		589		638		736
NIW je Anteil	€	8.21	€	8.02	€	8.00
H Institutional:						
thesaurierend	\$	26,421	\$	26,938	\$	44,168
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		2,103		2,327		4,058
NIW je Anteil	\$	12.56	\$	11.58	\$	10.88
Class R:						
thesaurierend	\$	5,194	\$	5,505	\$	4,839
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		379		436		408
NIW je Anteil	\$	13.71	\$	12.62	\$	11.85
Class Z:						
thesaurierend	\$	59,314	\$	60,681	\$	15,699
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		5,048		5,665		1,576
NIW je Anteil	\$	11.75	\$	10.71	\$	9.96
Class Z AUD (Hedged):						
Erträge		N/A		N/A	AUD	16,551
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		N/A		N/A		1,767
NIW je Anteil		N/A		N/A	AUD	9.36
Dynamic Multi-Asset Fund						
Nettovermögen		N/A		N/A	€	3,262,045
Institutional:						
thesaurierend		N/A		N/A	€	1,030,988
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		N/A		N/A		86,743
NIW je Anteil		N/A		N/A	€	11.89
ausschüttend II		N/A		N/A	€	120,582
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		N/A		N/A		11,229
NIW je Anteil		N/A		N/A	€	10.74
Institutional CHF (Hedged):						
thesaurierend		N/A		N/A	CHF	2,459
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		N/A		N/A		245
NIW je Anteil		N/A		N/A	CHF	10.04
Institutional GBP (Hedged):						
thesaurierend		N/A		N/A	£	407,097
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		N/A		N/A		31,957
NIW je Anteil		N/A		N/A	£	12.74
Erträge		N/A		N/A	£	10,386
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		N/A		N/A		955
NIW je Anteil		N/A		N/A	£	10.88
Institutional ILS (Hedged):						
thesaurierend		N/A		N/A	ILS	16,594
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		N/A		N/A		1,668
NIW je Anteil		N/A		N/A	ILS	9.95
Institutional SGD (Hedged):						
thesaurierend		N/A		N/A	SGD	81,668
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		N/A		N/A		9,303
NIW je Anteil		N/A		N/A	SGD	8.78

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
	Dynamic Multi-Asset Fund (Fortsetzung)		
Institutional USD (Hedged):			
thesaurierend	N/A	N/A	\$ 113,739
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	8,164
NIW je Anteil	N/A	N/A	\$ 13.93
ausschüttend II	N/A	N/A	\$ 4,415
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	531
NIW je Anteil	N/A	N/A	\$ 8.31
Investor:			
thesaurierend	N/A	N/A	€ 9,375
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	1,014
NIW je Anteil	N/A	N/A	€ 9.25
BM Retail AUD (Hedged):			
ausschüttend II	N/A	N/A	AUD 161
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	18
NIW je Anteil	N/A	N/A	AUD 8.75
BM Retail USD (Hedged):			
ausschüttend II	N/A	N/A	\$ 604
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	67
NIW je Anteil	N/A	N/A	\$ 8.97
Class E:			
thesaurierend	N/A	N/A	€ 1,109,492
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	101,172
NIW je Anteil	N/A	N/A	€ 10.97
Erträge	N/A	N/A	€ 3,256
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	361
NIW je Anteil	N/A	N/A	€ 9.02
Class E USD (Hedged):			
thesaurierend	N/A	N/A	\$ 125,652
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	10,789
NIW je Anteil	N/A	N/A	\$ 11.65
H Institutional USD (Hedged):			
thesaurierend	N/A	N/A	\$ 656
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	67
NIW je Anteil	N/A	N/A	\$ 9.74
M Retail AUD (Hedged):			
ausschüttend II	N/A	N/A	AUD 325
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	41
NIW je Anteil	N/A	N/A	AUD 7.85
M Retail SGD (Hedged):			
ausschüttend II	N/A	N/A	SGD 9,292
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	1,158
NIW je Anteil	N/A	N/A	SGD 8.02
M Retail USD (Hedged):			
ausschüttend II	N/A	N/A	\$ 45,217
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	5,059
NIW je Anteil	N/A	N/A	\$ 8.94
Class T:			
thesaurierend	N/A	N/A	€ 67,018
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	6,648
NIW je Anteil	N/A	N/A	€ 10.08
Class T USD (Hedged):			
thesaurierend	N/A	N/A	\$ 3,019
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	353
NIW je Anteil	N/A	N/A	\$ 8.56
Class Z:			
thesaurierend	N/A	N/A	€ 104,488
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	9,677
NIW je Anteil	N/A	N/A	€ 10.80

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
	Emerging Local Bond Fund		
Nettovermögen	\$ 6,443,057	\$ 2,840,608	\$ 2,880,941
Institutional:			
thesaurierend	\$ 3,273,039	\$ 1,818,589	\$ 1,787,853
ausgegebene und umlaufende Anteile	182,286	124,801	122,115
NIW je Anteil	\$ 17.96	\$ 14.57	\$ 14.64
Erträge	\$ 358,903	\$ 101,066	\$ 86,891
ausgegebene und umlaufende Anteile	50,117	16,227	12,960
NIW je Anteil	\$ 7.16	\$ 6.23	\$ 6.70
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 185,559	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	18,021	N/A	N/A
NIW je Anteil	€ 10.30	N/A	N/A
Institutional EUR (Unhedged):			
thesaurierend	€ 959,566	€ 495,517	€ 409,418
ausgegebene und umlaufende Anteile	56,909	31,927	28,009
NIW je Anteil	€ 16.86	€ 15.52	€ 14.62
Erträge	€ 376,987	€ 171,761	€ 160,464
ausgegebene und umlaufende Anteile	53,668	24,787	22,947
NIW je Anteil	€ 7.02	€ 6.93	€ 6.99
Institutional GBP (Unhedged):			
thesaurierend	£ 52,669	£ 36,430	£ 6,345
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,997	1,585	280
NIW je Anteil	£ 26.38	£ 22.99	£ 22.69
Investor:			
thesaurierend	\$ 19,213	\$ 5,832	\$ 8,219
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,434	534	747
NIW je Anteil	\$ 13.40	\$ 10.91	\$ 11.00
Investor EUR (Unhedged):			
thesaurierend	N/A	N/A	€ 664
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	N/A	64
NIW je Anteil	N/A	N/A	€ 10.34
Class E:			
thesaurierend	\$ 58,372	\$ 34,706	\$ 41,451
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,850	2,792	3,286
NIW je Anteil	\$ 15.16	\$ 12.43	\$ 12.61
Erträge	\$ 34,095	\$ 14,581	\$ 15,039
ausgegebene und umlaufende Anteile	5,083	2,500	2,395
NIW je Anteil	\$ 6.71	\$ 5.83	\$ 6.28
Class E EUR (Unhedged):			
thesaurierend	€ 116,717	€ 76,471	€ 76,314
ausgegebene und umlaufende Anteile	6,564	4,626	4,853
NIW je Anteil	€ 17.78	€ 16.53	€ 15.73
Erträge	€ 2,511	€ 3,022	€ 1,590
ausgegebene und umlaufende Anteile	263	321	167
NIW je Anteil	€ 9.54	€ 9.41	€ 9.50
H Institutional:			
thesaurierend	\$ 654,775	\$ 593	\$ 189,970
ausgegebene und umlaufende Anteile	52,039	58	18,463
NIW je Anteil	\$ 12.58	\$ 10.23	\$ 10.29
Class Z:			
Erträge	\$ 46,143	\$ 46,333	\$ 27,121
ausgegebene und umlaufende Anteile	5,378	6,210	3,377
NIW je Anteil	\$ 8.58	\$ 7.46	\$ 8.03
	Emerging Local Bond ESG Fund		
Nettovermögen	\$ 141,849	\$ 116,904	\$ 102,408
Institutional:			
thesaurierend	\$ 11	\$ 4,410	\$ 5,975
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	369	489
NIW je Anteil	\$ 14.72	\$ 11.95	\$ 12.22

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Emerging Local Bond ESG Fund (Fortsetzung)					
Erträge	\$	873	\$	31	\$	12
ausgegebene und umlaufende Anteile		74		3		1
NIW je Anteil	\$	11.86	\$	10.31	\$	11.26
Institutional EUR (Unhedged):						
thesaurierend	€	110,139	€	99,656	€	85,778
ausgegebene und umlaufende Anteile		8,683		8,541		7,664
NIW je Anteil	€	12.68	€	11.67	€	11.19
Erträge	€	66	€	11	€	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		6		1		1
NIW je Anteil	€	10.22	€	10.08	€	10.31
Institutional GBP (Unhedged):						
Erträge	£	10	£	8	£	8
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		1		1
NIW je Anteil	£	10.09	£	9.42	£	10.13
Investor:						
thesaurierend		N/A		N/A	\$	12
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A		N/A	\$	12.16
Erträge		N/A		N/A	\$	12
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A		N/A	\$	11.26
Investor EUR (Unhedged):						
thesaurierend		N/A		N/A	€	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A		N/A	€	11.14
Erträge		N/A		N/A	€	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A		N/A	€	10.31
Class E:						
thesaurierend	\$	14	\$	12	\$	12
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		1		1
NIW je Anteil	\$	14.23	\$	11.67	\$	12.05
Erträge	\$	14	\$	12	\$	12
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		1		1
NIW je Anteil	\$	11.86	\$	10.31	\$	11.25
Class E EUR (Unhedged):						
thesaurierend	€	36	€	10	€	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		3		1		1
NIW je Anteil	€	12.27	€	11.40	€	11.03
Erträge	€	11	€	10	€	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		1		1
NIW je Anteil	€	10.22	€	10.07	€	10.31
Class Z:						
thesaurierend	\$	11,439	\$	9,201	\$	1,550
ausgegebene und umlaufende Anteile		742		742		123
NIW je Anteil	\$	15.42	\$	12.41	\$	12.57
	Emerging Markets Bond Fund					
Nettovermögen	\$	6,712,555	\$	4,179,583	\$	3,846,285
Institutional:						
thesaurierend	\$	1,649,748	\$	1,424,377	\$	1,269,939
ausgegebene und umlaufende Anteile		25,941		26,027		25,159
NIW je Anteil	\$	63.60	\$	54.73	\$	50.48
Erträge	\$	188,358	\$	142,911	\$	91,725
ausgegebene und umlaufende Anteile		11,109		9,092		5,909
NIW je Anteil	\$	16.96	\$	15.72	\$	15.52
Institutional CHF (Hedged):						
Erträge	CHF	9,316	CHF	17,165	CHF	77,520
ausgegebene und umlaufende Anteile		641		1,222		5,347
NIW je Anteil	CHF	14.53	CHF	14.04	CHF	14.50

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)					
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend	€	1,353,786	€	640,030	€	705,340
ausgegebene und umlaufende Anteile		28,861		15,533		18,243
NIW je Anteil	€	46.91	€	41.20	€	38.66
Erträge	€	751,343	€	432,534	€	438,978
ausgegebene und umlaufende Anteile		101,592		61,899		62,494
NIW je Anteil	€	7.40	€	6.99	€	7.02
Institutional EUR (Unhedged): thesaurierend	€	126,258	€	188,191	€	179,735
ausgegebene und umlaufende Anteile		8,771		13,395		14,796
NIW je Anteil	€	14.39	€	14.05	€	12.15
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend	£	57,995	£	21,958	£	20,841
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,774		780		800
NIW je Anteil	£	32.70	£	28.15	£	26.06
Erträge	£	47,460	£	47,257	£	26,761
ausgegebene und umlaufende Anteile		11,972		12,870		7,338
NIW je Anteil	£	3.96	£	3.67	£	3.65
Institutional NOK (Hedged): thesaurierend	NOK	433,722		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,886		N/A		N/A
NIW je Anteil	NOK	111.61		N/A		N/A
Institutional SEK (Hedged): thesaurierend	SEK	117,272		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,061		N/A		N/A
NIW je Anteil	SEK	110.58		N/A		N/A
Institutional SGD (Hedged): thesaurierend	SGD	42,387	SGD	29,366	SGD	24,108
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,224		2,538		2,217
NIW je Anteil	SGD	13.15	SGD	11.57	SGD	10.87
Investor: thesaurierend	\$	6,585	\$	4,668	\$	4,491
ausgegebene und umlaufende Anteile		112		92		96
NIW je Anteil	\$	58.55	\$	50.56	\$	46.80
Investor EUR (Hedged): thesaurierend	€	5,097	€	3,762	€	3,537
ausgegebene und umlaufende Anteile		476		399		398
NIW je Anteil	€	10.70	€	9.43	€	8.88
Administrative: thesaurierend	\$	28,647	\$	27,182	\$	30,109
ausgegebene und umlaufende Anteile		503		552		659
NIW je Anteil	\$	56.98	\$	49.28	\$	45.68
BM Retail: dekumulierend	\$	20,874	\$	5,419	\$	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,174		573		1
NIW je Anteil	\$	9.60	\$	9.45	\$	9.94
ausschüttend II	\$	2,407	\$	1,960	\$	862
ausgegebene und umlaufende Anteile		249		213		92
NIW je Anteil	\$	9.66	\$	9.19	\$	9.35
Class E: thesaurierend	\$	194,411	\$	164,774	\$	135,062
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,642		3,555		3,131
NIW je Anteil	\$	53.38	\$	46.35	\$	43.14
Erträge	\$	62,232	\$	48,537	\$	66,773
ausgegebene und umlaufende Anteile		6,091		5,124		7,136
NIW je Anteil	\$	10.22	\$	9.47	\$	9.36
Class E EUR (Hedged): thesaurierend	€	154,875	€	128,913	€	134,655
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,940		3,700		4,082
NIW je Anteil	€	39.31	€	34.84	€	32.99

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)					
Class E SGD (Hedged):						
thesaurierend	SGD	17,087	SGD	12,777	SGD	9,601
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		239		201		159
NIW je Anteil	SGD	71.55	SGD	63.54	SGD	60.26
H Institutional:						
thesaurierend	\$	1,405,406	\$	701,032	\$	417,764
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		22,793		13,190		8,507
NIW je Anteil	\$	61.66	\$	53.15	\$	49.11
Erträge	\$	299	\$	276	\$	272
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		34		34		34
NIW je Anteil	\$	8.69	\$	8.06	\$	7.96
M Retail:						
dekumulierend	\$	42,121	\$	30,040	\$	10
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		4,296		3,149		1
NIW je Anteil	\$	9.81	\$	9.54	\$	9.94
Erträge	\$	11,960	\$	10,703	\$	8,479
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		1,301		1,256		1,006
NIW je Anteil	\$	9.19	\$	8.52	\$	8.43
ausschüttend II	\$	11,055	\$	10,269	\$	4,243
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		1,499		1,477		606
NIW je Anteil	\$	7.38	\$	6.95	\$	7.00
M Retail AUD (Hedged):						
Erträge	AUD	5,850	AUD	4,429	AUD	5,240
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		730		594		702
NIW je Anteil	AUD	8.02	AUD	7.46	AUD	7.47
Class Z:						
Erträge	\$	20,450	\$	25,278	\$	19,360
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		1,814		2,419		1,876
NIW je Anteil	\$	11.28	\$	10.45	\$	10.32
Nettovermögen	\$	3,473,761	\$	2,676,135	\$	2,693,921
Institutional:						
thesaurierend	\$	1,081,138	\$	832,226	\$	714,848
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		55,616		49,059		45,724
NIW je Anteil	\$	19.44	\$	16.96	\$	15.63
Erträge	\$	328,592	\$	308,216	\$	276,510
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		38,248		38,328		34,964
NIW je Anteil	\$	8.59	\$	8.04	\$	7.91
Institutional CHF (Hedged):						
thesaurierend	CHF	588,340	CHF	517,230	CHF	257,904
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		62,302		60,140		31,142
NIW je Anteil	CHF	9.44	CHF	8.60	CHF	8.28
Institutional EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	907,442	€	757,945	€	915,574
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		72,071		67,583		87,099
NIW je Anteil	€	12.59	€	11.21	€	10.51
Erträge	€	138,864	€	96,146	€	146,989
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		19,455		14,116		21,564
NIW je Anteil	€	7.14	€	6.81	€	6.82

		Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023
		Emerging Markets Bond ESG Fund (Fortsetzung)				
Institutional GBP (Hedged):						
Erträge	£	16,341	£	17,436	£	108,520
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		2,004		2,288		14,385
NIW je Anteil	£	8.16	£	7.62	£	7.54
Institutional GBP (Unhedged):						
Erträge	£	5,749	£	6,483	£	5,452
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		710		797		692
NIW je Anteil	£	8.10	£	8.14	£	7.88
Investor NOK (Hedged):						
thesaurierend	NOK	5,920	NOK	3,746	NOK	4,544
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		43		31		40
NIW je Anteil	NOK	137.43	NOK	120.38	NOK	112.37
Investor SEK (Hedged):						
thesaurierend	SEK	10,496	SEK	26,674	SEK	27,789
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		86		246		271
NIW je Anteil	SEK	121.42	SEK	108.60	SEK	102.52
Administrative:						
thesaurierend	\$	722	\$	633	\$	345
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		62		62		37
NIW je Anteil	\$	11.56	\$	10.14	\$	9.39
Erträge	\$	820	\$	768	\$	755
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		95		95		95
NIW je Anteil	\$	8.60	\$	8.05	\$	7.91
Administrative EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	115	€	740		N/A
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		10		69		N/A
NIW je Anteil	€	12.05	€	10.78		N/A
Administrative SEK (Hedged):						
thesaurierend	SEK	906	SEK	407	SEK	250
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		9		5		3
NIW je Anteil	SEK	98.72	SEK	88.49	SEK	83.60
Class E:						
thesaurierend	\$	8,339	\$	6,083	\$	3,444
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		807		668		407
NIW je Anteil	\$	10.33	\$	9.10	\$	8.46
Erträge	\$	1,124	\$	615	\$	512
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		136		80		67
NIW je Anteil	\$	8.25	\$	7.71	\$	7.59
Class E EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	42,477	€	37,595	€	58,741
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		3,972		3,911		6,460
NIW je Anteil	€	10.70	€	9.61	€	9.09
Class Z:						
thesaurierend	\$	14	\$	12	\$	3,909
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		1		1		353
NIW je Anteil	\$	13.98	\$	12.10	\$	11.06
		Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Nettovermögen	\$	167,518	\$	146,021	\$	157,713
Institutional:						
thesaurierend	\$	11,159	\$	9,210	\$	12,120
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		575		523		733
NIW je Anteil	\$	19.41	\$	17.62	\$	16.54
Institutional EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	102,169	€	94,542	€	90,459
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		6,667		6,658		6,680
NIW je Anteil	€	15.32	€	14.20	€	13.54
Class E:						
thesaurierend	\$	6,968	\$	10,215	\$	11,521
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		487		780		930
NIW je Anteil	\$	14.28	\$	13.09	\$	12.39

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

		Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
		Emerging Markets Corporate Bond Fund (Fortsetzung)		
Class E CHF (Hedged):				
thesaurierend	CHF	5,926	CHF	7,726
ausgegebene und umlaufende Anteile		572		779
NIW je Anteil	CHF	10.37	CHF	9.92
Class E EUR (Hedged):				
thesaurierend	€	18,663	€	19,481
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,426		1,592
NIW je Anteil	€	13.09	€	12.24
Nettovermögen	\$	751,526	\$	327,198
Institutional:				
thesaurierend	\$	160,782	\$	65,773
ausgegebene und umlaufende Anteile		10,801		5,366
NIW je Anteil	\$	14.89	\$	12.26
Institutional EUR (Partially Hedged):				
thesaurierend	€	289,093	€	104,475
ausgegebene und umlaufende Anteile		21,958		8,962
NIW je Anteil	€	13.17	€	11.66
Institutional GBP (Partially Hedged):				
Erträge	£	4,077	£	917
ausgegebene und umlaufende Anteile		391		95
NIW je Anteil	£	10.42	£	9.64
Class E:				
thesaurierend	\$	5,376	\$	123
ausgegebene und umlaufende Anteile		391		11
NIW je Anteil	\$	13.76	\$	11.43
Erträge	\$	1,809	\$	144
ausgegebene und umlaufende Anteile		155		14
NIW je Anteil	\$	11.68	\$	10.50
Class E EUR (Partially Hedged):				
thesaurierend	€	46,332	€	9,813
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,765		892
NIW je Anteil	€	12.31	€	11.00
Class Z:				
thesaurierend	\$	184,135	\$	141,665
ausgegebene und umlaufende Anteile		12,350		11,634
NIW je Anteil	\$	14.91	\$	12.18
		Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		
Nettovermögen	\$	14,621	\$	15,660
Institutional EUR (Unhedged):				
thesaurierend	€	1,116	€	3,797
ausgegebene und umlaufende Anteile		66		234
NIW je Anteil	€	16.84	€	16.20
Class E:				
thesaurierend	\$	4,163	\$	3,442
ausgegebene und umlaufende Anteile		274		265
NIW je Anteil	\$	15.17	\$	12.98
Class E EUR (Unhedged):				
thesaurierend	€	7,789	€	8,002
ausgegebene und umlaufende Anteile		502		531
NIW je Anteil	€	15.55	€	15.10
		PIMCO ESG Income Fund		
Nettovermögen	\$	524,755	\$	351,843
Institutional:				
thesaurierend	\$	30,216	\$	56,954
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,659		5,464
NIW je Anteil	\$	11.37	\$	10.42

		Zum		Zum		Zum	
		31. Dez. 2025		31. Dez. 2024		31. Dez. 2023	
		PIMCO ESG Income Fund (Fortsetzung)					
		\$	7	\$	7	\$	6
Erträge							
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			1		1		1
NIW je Anteil		\$	9.58	\$	9.23	\$	9.28
Institutional AUD (Hedged):							
Erträge		AUD	59,980	AUD	61,367	AUD	71,681
ausgegebene und umlaufende			6,541		6,923		7,954
Anteile		AUD	9.17	AUD	8.86	AUD	9.01
NIW je Anteil							
Institutional CHF (Hedged):							
thesaurierend			N/A	CHF	2,028	CHF	1,264
ausgegebene und umlaufende			N/A		219		137
Anteile			N/A	CHF	9.24	CHF	9.24
NIW je Anteil							
Institutional EUR (Hedged):							
thesaurierend		€	81,987	€	53,433	€	43,366
ausgegebene und umlaufende			7,875		5,477		4,567
Anteile		€	10.41	€	9.76	€	9.50
NIW je Anteil		€	32,524	€	44,222	€	42,423
Erträge							
ausgegebene und umlaufende			3,713		5,127		4,808
Anteile		€	8.76	€	8.63	€	8.82
NIW je Anteil							
Institutional GBP (Hedged):							
Erträge		£	78,509	£	12,766	£	382
ausgegebene und umlaufende			8,398		1,416		42
Anteile		£	9.35	£	9.01	£	9.10
NIW je Anteil							
Institutional NOK (Hedged):							
thesaurierend		NOK	888,389	NOK	608,917	NOK	286,985
ausgegebene und umlaufende			7,605		5,679		2,768
Anteile		NOK	116.81	NOK	107.23	NOK	103.69
NIW je Anteil							
Institutional SEK (Hedged):							
thesaurierend		SEK	742,759	SEK	502,524	SEK	177,546
ausgegebene und umlaufende			7,153		5,159		1,868
Anteile		SEK	103.84	SEK	97.42	SEK	95.05
NIW je Anteil							
Institutional SGD (Hedged):							
Erträge		SGD	3,836	SGD	1,896	SGD	411
ausgegebene und umlaufende			425		213		45
Anteile		SGD	9.03	SGD	8.91	SGD	9.13
NIW je Anteil							
Administrative EUR (Hedged):							
thesaurierend		€	10	€	9		N/A
ausgegebene und umlaufende			1		1		N/A
Anteile		€	10.49	€	9.88		N/A
NIW je Anteil							
Administrative SEK (Hedged):							
thesaurierend		SEK	35,826	SEK	30,695	SEK	52,396
ausgegebene und umlaufende			330		300		523
Anteile		SEK	108.44	SEK	102.24	SEK	100.24
NIW je Anteil							
Class E:							
thesaurierend		\$	3,058	\$	3,335	\$	2,429
ausgegebene und umlaufende			281		331		249
Anteile		\$	10.89	\$	10.08	\$	9.74
NIW je Anteil							
Erträge		\$	1,595	\$	1,061	\$	444
ausgegebene und umlaufende			170		116		48
Anteile		\$	9.38	\$	9.12	\$	9.25
NIW je Anteil							
Class E CHF (Hedged):							
Erträge			N/A	CHF	579	CHF	9
ausgegebene und umlaufende			N/A		72		1
Anteile			N/A	CHF	8.07	CHF	8.57
NIW je Anteil							
Class E EUR (Hedged):							
thesaurierend		€	7,067	€	6,900	€	6,379
ausgegebene und umlaufende			711		734		691
Anteile		€	9.94	€	9.40	€	9.23
NIW je Anteil							
Erträge		€	5,096	€	2,745	€	1

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	PIMCO ESG Income Fund (Fortsetzung)					
Class R AUD (Hedged):						
Erträge	AUD	22,442	AUD	23,071	AUD	26,623
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,462		2,611		2,955
NIW je Anteil	AUD	9.12	AUD	8.84	AUD	9.01
Class Z:						
thesaurierend	\$	5,021	\$	4,961		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile		454		492		N/A
NIW je Anteil	\$	11.05	\$	10.08		N/A
	Euro Bond Fund					
Nettovermögen	€	1,634,324	€	1,675,554	€	1,671,713
Institutional:						
thesaurierend	€	1,173,160	€	1,203,768	€	1,122,219
ausgegebene und umlaufende Anteile		47,717		50,327		48,219
NIW je Anteil	€	24.59	€	23.92	€	23.27
Erträge	€	23,293	€	25,983	€	31,807
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,597		1,777		2,175
NIW je Anteil	€	14.59	€	14.62	€	14.63
Institutional CHF (Hedged):						
thesaurierend	CHF	262,149	CHF	263,054	CHF	327,426
ausgegebene und umlaufende Anteile		8,387		8,448		10,517
NIW je Anteil	CHF	31.26	CHF	31.14	CHF	31.13
Investor:						
thesaurierend	€	24,808	€	23,314	€	20,023
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,095		1,054		927
NIW je Anteil	€	22.65	€	22.11	€	21.59
Class E:						
thesaurierend	€	109,127	€	118,440	€	120,775
ausgegebene und umlaufende Anteile		5,308		5,868		6,094
NIW je Anteil	€	20.56	€	20.18	€	19.82
Erträge	€	22,194	€	23,734	€	24,717
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,108		2,250		2,342
NIW je Anteil	€	10.53	€	10.55	€	10.55
	Euro Credit Fund					
Nettovermögen	€	552,204	€	506,513	€	537,186
Institutional:						
thesaurierend	€	363,095	€	336,100	€	347,915
ausgegebene und umlaufende Anteile		21,699		20,806		22,389
NIW je Anteil	€	16.73	€	16.15	€	15.54
ausschüttend II	€	179	€	336	€	6,860
ausgegebene und umlaufende Anteile		19		35		719
NIW je Anteil	€	9.47	€	9.52	€	9.54
Class E:						
thesaurierend	€	27,016	€	30,859	€	40,494
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,111		2,475		3,346
NIW je Anteil	€	12.80	€	12.47	€	12.10
H Institutional:						
thesaurierend	€	161,912	€	139,130	€	141,817
ausgegebene und umlaufende Anteile		16,011		14,263		15,125
NIW je Anteil	€	10.11	€	9.76	€	9.38

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Euro Credit Fund (Fortsetzung)					
ausschüttend II	€	2	€	88	€	100
ausgegebene und umlaufende		0		10		11
Anteile						
NIW je Anteil	€	8.62	€	8.67	€	8.68
	Euro Income Bond Fund					
Nettovermögen	€	2,627,574	€	1,676,869	€	1,387,227
Institutional:						
thesaurierend	€	1,008,854	€	473,586	€	323,024
ausgegebene und umlaufende		59,552		29,590		21,389
Anteile						
NIW je Anteil	€	16.94	€	16.00	€	15.10
Erträge	€	178,636	€	63,630	€	65,612
ausgegebene und umlaufende		17,639		6,390		6,705
Anteile						
NIW je Anteil	€	10.13	€	9.96	€	9.79
Investor:						
thesaurierend	€	22,114	€	14,459	€	14,845
ausgegebene und umlaufende		2,054		1,416		1,536
Anteile						
NIW je Anteil	€	10.77	€	10.21	€	9.67
Erträge	€	12,330	€	10,224	€	8,086
ausgegebene und umlaufende		1,264		1,061		851
Anteile						
NIW je Anteil	€	9.76	€	9.63	€	9.50
Administrative:						
thesaurierend	€	1,708	€	1,577		N/A
ausgegebene und umlaufende		153		149		N/A
Anteile						
NIW je Anteil	€	11.14	€	10.58		N/A
Class E:						
thesaurierend	€	862,407	€	643,783	€	573,864
ausgegebene und umlaufende		58,178		45,557		42,654
Anteile						
NIW je Anteil	€	14.82	€	14.13	€	13.45
Erträge	€	460,176	€	408,562	€	359,021
ausgegebene und umlaufende		52,349		46,815		41,468
Anteile						
NIW je Anteil	€	8.79	€	8.73	€	8.66
Class T:						
thesaurierend	€	59,442	€	43,963	€	30,390
ausgegebene und umlaufende		5,272		4,074		2,946
Anteile						
NIW je Anteil	€	11.27	€	10.79	€	10.32
Erträge	€	21,907	€	17,085	€	12,385
ausgegebene und umlaufende		2,847		2,227		1,620
Anteile						
NIW je Anteil	€	7.70	€	7.67	€	7.64
	Euro Long Average Duration Fund					
Nettovermögen	€	1,178,488	€	1,188,893	€	923,969
Institutional:						
thesaurierend	€	1,177,097	€	1,187,154	€	923,958
ausgegebene und umlaufende		64,132		59,552		44,105
Anteile						
NIW je Anteil	€	18.35	€	19.93	€	20.95
Class E:						
thesaurierend	€	1,391	€	1,739	€	11
ausgegebene und umlaufende		143		163		1
Anteile						
NIW je Anteil	€	9.75	€	10.69	€	11.33
	Euro Short-Term Fund					
Nettovermögen	€	467,790	€	265,893	€	193,514
Institutional:						
thesaurierend	€	337,749	€	171,411	€	165,347
ausgegebene und umlaufende		25,507		13,309		13,404
Anteile						
NIW je Anteil	€	13.24	€	12.88	€	12.34
Investor:						
thesaurierend	€	2,814	€	4,337		N/A
ausgegebene und umlaufende		269		425		N/A
Anteile						
NIW je Anteil	€	10.45	€	10.20		N/A

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

		Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023		
Euro Short-Term Fund (Fortsetzung)						
Class E:						
thesaurierend	€	127,227	€	90,145	€	28,167
ausgegebene und umlaufende Anteile		11,141		8,055		2,608
NIW je Anteil	€	11.42	€	11.19	€	10.80
		PIMCO European High Yield Bond Fund				
Nettovermögen	€	524,488	€	383,525	€	367,767
Institutional:						
thesaurierend	€	313,123	€	215,760	€	219,781
ausgegebene und umlaufende Anteile		24,759		18,136		19,847
NIW je Anteil	€	12.65	€	11.90	€	11.07
Class E:						
thesaurierend	€	31,091	€	12,225	€	4,061
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,458		1,018		360
NIW je Anteil	€	12.65	€	12.01	€	11.28
Erträge	€	675	€	78	€	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		62		7		1
NIW je Anteil	€	10.88	€	10.79	€	10.61
Class Z:						
thesaurierend	€	179,599	€	155,462	€	143,915
ausgegebene und umlaufende Anteile		13,752		12,727		12,727
NIW je Anteil	€	13.06	€	12.22	€	11.31
		PIMCO European Short-Term Opportunities Fund				
Nettovermögen	€	1,245,180	€	955,095	€	130,610
Institutional:						
thesaurierend	€	1,154,700	€	897,651	€	67,680
ausgegebene und umlaufende Anteile		91,332		74,419		5,907
NIW je Anteil	€	12.64	€	12.06	€	11.46
Class E:						
thesaurierend	€	24,794	€	12,790	€	11,471
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,329		1,250		1,175
NIW je Anteil	€	10.65	€	10.23	€	9.77
H Institutional:						
thesaurierend	€	65,686	€	44,654	€	51,459
ausgegebene und umlaufende Anteile		6,015		4,278		5,184
NIW je Anteil	€	10.92	€	10.44	€	9.93
		Global Advantage Fund				
Nettovermögen	\$	441,745	\$	404,337	\$	432,290
Institutional:						
thesaurierend	\$	1,957	\$	7,549	\$	7,698
ausgegebene und umlaufende Anteile		123		530		540
NIW je Anteil	\$	15.91	\$	14.25	\$	14.26
Institutional CHF (Partially Hedged):						
Erträge	CHF	75,258	CHF	107,327	CHF	108,735
ausgegebene und umlaufende Anteile		8,936		12,443		12,443
NIW je Anteil	CHF	8.42	CHF	8.63	CHF	8.74
Institutional EUR (Partially Hedged):						
thesaurierend	€	229,432	€	207,312	€	206,079
ausgegebene und umlaufende Anteile		15,808		14,783		15,268
NIW je Anteil	€	14.51	€	14.02	€	13.50
Institutional NOK (Partially Hedged):						
thesaurierend	NOK	693,961	NOK	658,128	NOK	620,678
ausgegebene und umlaufende Anteile		4,118		4,112		4,106
NIW je Anteil	NOK	168.52	NOK	160.06	NOK	151.18
Class E EUR (Partially Hedged):						
thesaurierend	€	5,568	€	5,542	€	6,009
ausgegebene und umlaufende Anteile		447		456		509
NIW je Anteil	€	12.44	€	12.14	€	11.80

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Global Bond Fund					
Nettovermögen	\$	17,559,421	\$	15,803,937	\$	13,077,262
Institutional:						
thesaurierend	\$	7,754,764	\$	7,494,424	\$	4,616,460
ausgegebene und umlaufende Anteile		203,935		210,411		134,931
NIW je Anteil	\$	38.03	\$	35.62	\$	34.21
Erträge	\$	355,487	\$	279,660	\$	210,566
ausgegebene und umlaufende Anteile		18,749		15,127		11,420
NIW je Anteil	\$	18.96	\$	18.49	\$	18.44
Institutional (Currency Exposure):						
thesaurierend	\$	1,003,890	\$	443,063	\$	307,999
ausgegebene und umlaufende Anteile		29,629		14,400		9,940
NIW je Anteil	\$	33.88	\$	30.77	\$	30.99
Erträge	\$	19,131	\$	18,092	\$	19,480
ausgegebene und umlaufende Anteile		981		982		1,011
NIW je Anteil	\$	19.49	\$	18.42	\$	19.27
Institutional AUD (Hedged):						
thesaurierend	AUD	88,887	AUD	48,080		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile		8,080		4,648		N/A
NIW je Anteil	AUD	11.00	AUD	10.34		N/A
Institutional CAD (Hedged):						
thesaurierend	CAD	48,975	CAD	46,576	CAD	50,875
ausgegebene und umlaufende Anteile		4,175		4,168		4,696
NIW je Anteil	CAD	11.73	CAD	11.18	CAD	10.83
Institutional CHF (Hedged):						
thesaurierend	CHF	394,189	CHF	375,487	CHF	365,291
ausgegebene und umlaufende Anteile		12,472		12,143		11,784
NIW je Anteil	CHF	31.60	CHF	30.92	CHF	31.00
Erträge	CHF	76,613	CHF	134,921	CHF	142,984
ausgegebene und umlaufende Anteile		4,603		7,962		8,104
NIW je Anteil	CHF	16.64	CHF	16.95	CHF	17.64
Institutional EUR (Currency Exposure):						
thesaurierend	€	162,281	€	179,536	€	191,275
ausgegebene und umlaufende Anteile		11,887		12,770		14,411
NIW je Anteil	€	13.65	€	14.06	€	13.27
Institutional EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	1,795,906	€	1,895,699	€	1,986,158
ausgegebene und umlaufende Anteile		62,968		69,491		74,563
NIW je Anteil	€	28.52	€	27.28	€	26.64
Erträge	€	358,663	€	305,250	€	597,513
ausgegebene und umlaufende Anteile		22,072		18,877		36,436
NIW je Anteil	€	16.25	€	16.17	€	16.40
Institutional GBP (Currency Exposure):						
thesaurierend	£	2,406	£	2,572	£	2,186
ausgegebene und umlaufende Anteile		216		236		203
NIW je Anteil	£	11.16	£	10.88	£	10.76
Institutional GBP (Hedged):						
thesaurierend	£	210,016	£	246,287	£	189,318
ausgegebene und umlaufende Anteile		8,555		10,706		8,545
NIW je Anteil	£	24.55	£	23.00	£	22.16

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Global Bond Fund (Fortsetzung)					
Erträge	£	97,146	£	120,734	£	117,923
ausgegebene und umlaufende Anteile		7,511		9,560		9,288
NIW je Anteil	£	12.93	£	12.63	£	12.70
Institutional NOK (Hedged): thesaurierend	NOK	2,717,775	NOK	2,452,611	NOK	2,483,411
ausgegebene und umlaufende Anteile		11,345		10,933		11,421
NIW je Anteil	NOK	239.56	NOK	224.34	NOK	217.44
Institutional NZD (Hedged): Erträge	NZD	95,957	NZD	95,661	NZD	148,154
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,226		2,253		3,487
NIW je Anteil	NZD	43.12	NZD	42.47	NZD	42.48
Institutional RMB (Unhedged): Erträge	CNH	75	CNH	74		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		1		N/A
NIW je Anteil	CNH	100.75	CNH	103.32		N/A
Institutional SEK (Hedged): thesaurierend	SEK	412,144	SEK	441,453	SEK	458,269
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,864		2,085		2,212
NIW je Anteil	SEK	221.12	SEK	211.74	SEK	207.22
Institutional SGD (Hedged): thesaurierend	SGD	1,161,298	SGD	882,913	SGD	229,722
ausgegebene und umlaufende Anteile		59,696		47,347		12,592
NIW je Anteil	SGD	19.45	SGD	18.65	SGD	18.24
Erträge		N/A	SGD	143	SGD	115
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		14		11
NIW je Anteil		N/A	SGD	10.17	SGD	10.33
Investor: thesaurierend	\$	164,528	\$	223,988	\$	201,431
ausgegebene und umlaufende Anteile		4,749		6,878		6,417
NIW je Anteil	\$	34.64	\$	32.57	\$	31.39
Erträge	\$	40,326	\$	61,677	\$	54,670
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,533		3,971		3,529
NIW je Anteil	\$	15.92	\$	15.53	\$	15.49
Investor CHF (Hedged): thesaurierend	CHF	5,768	CHF	97,065	CHF	125,907
ausgegebene und umlaufende Anteile		479		8,217		10,594
NIW je Anteil	CHF	12.03	CHF	11.81	CHF	11.88
Investor EUR (Hedged): thesaurierend	€	89,214	€	87,352	€	84,542
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,368		3,435		3,393
NIW je Anteil	€	26.49	€	25.43	€	24.92
Investor GBP (Hedged): thesaurierend	£	10,375	£	9,062	£	6,747
ausgegebene und umlaufende Anteile		454		422		325
NIW je Anteil	£	22.85	£	21.49	£	20.77
Investor NOK (Hedged): thesaurierend	NOK	52,969	NOK	56,086	NOK	62,521
ausgegebene und umlaufende Anteile		237		267		306
NIW je Anteil	NOK	223.70	NOK	210.22	NOK	204.47

		Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
Global Bond Fund (Fortsetzung)							
Administrative:							
thesaurierend	\$	23,037	\$	14,351	\$	13,375	
ausgegebene und umlaufende Anteile		687		455		439	
NIW je Anteil	\$	33.54	\$	31.57	\$	30.48	
Administrative SEK (Hedged):							
thesaurierend	SEK	33,839	SEK	60,541	SEK	124,505	
ausgegebene und umlaufende Anteile		354		658		1,376	
NIW je Anteil	SEK	95.58	SEK	91.99	SEK	90.48	
Class E:							
thesaurierend	\$	352,126	\$	376,135	\$	369,607	
ausgegebene und umlaufende Anteile		11,081		12,523		12,696	
NIW je Anteil	\$	31.78	\$	30.04	\$	29.11	
Erträge	\$	125,345	\$	144,043	\$	143,056	
ausgegebene und umlaufende Anteile		9,155		10,788		10,742	
NIW je Anteil	\$	13.69	\$	13.35	\$	13.32	
Class E (Currency Exposure):							
thesaurierend	\$	33,979	\$	35,147	\$	38,405	
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,579		2,911		3,130	
NIW je Anteil	\$	13.18	\$	12.07	\$	12.27	
Erträge	\$	15,930	\$	17,691	\$	19,849	
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,527		1,794		1,925	
NIW je Anteil	\$	10.43	\$	9.86	\$	10.31	
Class E CHF (Hedged):							
thesaurierend	CHF	2,254	CHF	2,435	CHF	2,398	
ausgegebene und umlaufende Anteile		246		269		262	
NIW je Anteil	CHF	9.15	CHF	9.04	CHF	9.14	
Class E EUR (Hedged):							
thesaurierend	€	556,472	€	637,289	€	698,781	
ausgegebene und umlaufende Anteile		23,339		27,695		30,821	
NIW je Anteil	€	23.84	€	23.01	€	22.67	
Erträge	€	38,095	€	38,813	€	40,788	
ausgegebene und umlaufende Anteile		4,272		4,373		4,531	
NIW je Anteil	€	8.92	€	8.88	€	9.00	
G Retail EUR (Hedged):							
Erträge	€	82,827	€	94,897	€	68,720	
ausgegebene und umlaufende Anteile		9,208		10,606		7,568	
NIW je Anteil	€	9.00	€	8.95	€	9.08	
H Institutional:							
thesaurierend	\$	853,294	\$	687,222	\$	743,816	
ausgegebene und umlaufende Anteile		23,327		20,022		22,522	
NIW je Anteil	\$	36.58	\$	34.32	\$	33.03	
Erträge	\$	1,973	\$	1,974	\$	2,227	
ausgegebene und umlaufende Anteile		206		212		239	
NIW je Anteil	\$	9.57	\$	9.33	\$	9.30	
H Institutional (Currency Exposure):							
thesaurierend	\$	237,743	\$	22,113	\$	150,642	
ausgegebene und umlaufende Anteile		25,022		2,558		17,281	
NIW je Anteil	\$	9.50	\$	8.64	\$	8.72	
M Retail:							
ausschüttend II	\$	1,111	\$	838	\$	854	
ausgegebene und umlaufende Anteile		120		91		92	
NIW je Anteil	\$	9.27	\$	9.16	\$	9.27	
M Retail HKD (Unhedged):							
ausschüttend II	HKD	17,936	HKD	18,218	HKD	18,703	
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,938		1,994		2,013	
NIW je Anteil	HKD	9.26	HKD	9.13	HKD	9.29	
M Retail SGD (Hedged):							
ausschüttend II	SGD	97,663	SGD	33,083	SGD	13,975	
ausgegebene und umlaufende Anteile		9,980		3,341		1,370	
NIW je Anteil	SGD	9.79	SGD	9.90	SGD	10.20	

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
	Global Bond Fund (Fortsetzung)		
Class R EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 6,020	€ 6,875	€ 6,081
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	508	605	547
NIW je Anteil	€ 11.84	€ 11.36	€ 11.12
Class T:			
thesaurierend	\$ 13,496	\$ 16,840	\$ 17,137
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	1,097	1,444	1,511
NIW je Anteil	\$ 12.31	\$ 11.67	\$ 11.34
Erträge	\$ 4,879	\$ 5,021	\$ 5,367
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	447	472	506
NIW je Anteil	\$ 10.91	\$ 10.64	\$ 10.61
Class T EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 23,586	€ 24,726	€ 24,878
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	2,327	2,520	2,566
NIW je Anteil	€ 10.14	€ 9.81	€ 9.70
W Class:			
thesaurierend	\$ 140,655	\$ 145,178	\$ 118,273
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	13,025	14,367	12,197
NIW je Anteil	\$ 10.80	\$ 10.10	\$ 9.70
Erträge	\$ 56,595	\$ 60,726	\$ 54,179
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	6,059	6,666	5,964
NIW je Anteil	\$ 9.34	\$ 9.11	\$ 9.08
ausschüttend II	\$ 8,566	\$ 3,246	\$ 529
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	804	311	51
NIW je Anteil	\$ 10.65	\$ 10.43	\$ 10.43
W Class CHF (Hedged):			
thesaurierend	CHF 35,967	CHF 37,669	CHF 32,887
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	3,951	4,234	3,691
NIW je Anteil	CHF 9.10	CHF 8.90	CHF 8.91
Erträge	CHF 7,662	CHF 7,574	CHF 4,389
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	973	945	526
NIW je Anteil	CHF 7.87	CHF 8.01	CHF 8.34
W Class EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 76,634	€ 55,338	€ 23,248
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	7,789	5,886	2,535
NIW je Anteil	€ 9.84	€ 9.40	€ 9.17
Erträge	€ 4,627	€ 5,564	€ 4,237
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	543	656	493
NIW je Anteil	€ 8.52	€ 8.48	€ 8.59
W Class GBP (Hedged):			
thesaurierend	£ 20,907	£ 16,645	£ 16,595
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	1,977	1,682	1,743
NIW je Anteil	£ 10.57	£ 9.90	£ 9.52
Erträge	£ 12,155	£ 11,968	£ 8,538
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	1,328	1,341	957
NIW je Anteil	£ 9.15	£ 8.92	£ 8.92
W Class NOK (Hedged):			
thesaurierend	NOK 6,991	NOK 9,482	NOK 11,384
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	68	98	122
NIW je Anteil	NOK 103.42	NOK 96.75	NOK 93.68

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
	Global Bond Fund (Fortsetzung)		
W Class SGD (Hedged):			
ausschüttend II	SGD 14,785	SGD 17,871	SGD 10,799
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	1,466	1,769	1,049
NIW je Anteil	SGD 10.09	SGD 10.10	SGD 10.30
Nettovermögen	\$ 4,125,766	\$ 3,964,473	\$ 3,561,180
Institutional:			
thesaurierend	\$ 258,179	\$ 579,646	\$ 365,875
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	20,478	49,098	32,142
NIW je Anteil	\$ 12.61	\$ 11.81	\$ 11.38
Erträge	\$ 29,602	\$ 40,771	\$ 47,502
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	2,996	4,245	4,956
NIW je Anteil	\$ 9.88	\$ 9.60	\$ 9.58
Institutional AUD (Hedged):			
thesaurierend	AUD 23,338	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	2,196	N/A	N/A
NIW je Anteil	AUD 10.63	N/A	N/A
Institutional CHF (Hedged):			
thesaurierend	CHF 916,725	CHF 735,914	CHF 599,209
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	95,520	78,387	63,416
NIW je Anteil	CHF 9.60	CHF 9.39	CHF 9.45
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 1,047,732	€ 978,456	€ 928,944
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	99,367	97,074	94,043
NIW je Anteil	€ 10.54	€ 10.08	€ 9.88
Erträge	€ 34,397	€ 41,698	€ 47,447
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	3,886	4,749	5,326
NIW je Anteil	€ 8.85	€ 8.78	€ 8.91
Institutional GBP (Currency Exposure):			
Erträge	£ 1,331	£ 24,153	£ 686
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	149	2,637	73
NIW je Anteil	£ 8.96	£ 9.16	£ 9.38
Institutional GBP (Hedged):			
thesaurierend	£ 14,448	£ 161,745	£ 101,214
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	1,357	16,225	10,501
NIW je Anteil	£ 10.64	£ 9.97	£ 9.64
Erträge	£ 94,666	£ 112,981	£ 79,564
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	9,762	11,983	8,333
NIW je Anteil	£ 9.70	£ 9.43	£ 9.55
Institutional GBP (Unhedged):			
Erträge	£ 795	£ 9,484	£ 8,646
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	89	1,013	928
NIW je Anteil	£ 8.96	£ 9.36	£ 9.31
Institutional NOK (Hedged):			
thesaurierend	NOK 7,321,451	NOK 6,806,984	NOK 6,352,155
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	625,410	621,090	595,694
NIW je Anteil	NOK 11.71	NOK 10.96	NOK 10.66
Institutional NZD (Hedged):			
Erträge	NZD 47,739	NZD 60,358	NZD 70,237
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	4,667	6,010	6,984
NIW je Anteil	NZD 10.23	NZD 10.04	NZD 10.06

		Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
		Global Bond ESG Fund (Fortsetzung)					
Institutional SEK (Hedged):							
thesaurierend		SEK	299,428	SEK	425,576	SEK	357,538
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			3,079		4,570		3,909
NIW je Anteil		SEK	97.26	SEK	93.12	SEK	91.47
Investor:							
thesaurierend		\$	3,897	\$	5,562	\$	12,932
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			327		497		1,195
NIW je Anteil		\$	11.90	\$	11.19	\$	10.82
Administrative SEK (Hedged):							
thesaurierend		SEK	221,421	SEK	165,604	SEK	89,882
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			2,039		1,585		871
NIW je Anteil		SEK	108.59	SEK	104.48	SEK	103.14
Class E:							
Erträge		\$	5,619	\$	4,197	\$	4,640
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			548		421		467
NIW je Anteil		\$	10.24	\$	9.96	\$	9.94
Class E CHF (Hedged):							
thesaurierend		CHF	4,610	CHF	3,533	CHF	1,699
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			469		364		172
NIW je Anteil		CHF	9.84	CHF	9.71	CHF	9.86
Class E EUR (Hedged):							
thesaurierend		€	37,327	€	38,281	€	41,956
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			3,828		4,070		4,512
NIW je Anteil		€	9.75	€	9.40	€	9.30
Class Z AUD (Hedged):							
Erträge		AUD	563,560	AUD	564,460	AUD	490,444
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			56,289		57,806		49,785
NIW je Anteil		AUD	10.01	AUD	9.76	AUD	9.85
			Global Bond Ex-US Fund				
Nettovermögen		\$	1,028,005	\$	1,096,286	\$	800,126
Institutional:							
thesaurierend		\$	554,714	\$	587,687	\$	461,455
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			20,490		22,704		18,846
NIW je Anteil		\$	27.07	\$	25.89	\$	24.49
Erträge		\$	86,231	\$	71,993	\$	38,610
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			5,294		4,442		2,428
NIW je Anteil		\$	16.29	\$	16.21	\$	15.90
Institutional (Currency Exposure):							
thesaurierend		\$	67,312		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			6,636		N/A		N/A
NIW je Anteil		\$	10.14		N/A		N/A
Institutional EUR (Hedged):							
thesaurierend		€	24,683	€	22,739	€	22,817
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			1,349		1,273		1,329
NIW je Anteil		€	18.29	€	17.86	€	17.16
Investor:							
thesaurierend		\$	6,683	\$	6,424	\$	6,785
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			265		265		295
NIW je Anteil		\$	25.24	\$	24.22	\$	22.99
Administrative:							
thesaurierend		\$	8,627	\$	10,660	\$	10,238
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			354		456		460
NIW je Anteil		\$	24.34	\$	23.39	\$	22.23
Class E:							
Erträge		\$	23,035	\$	40,100	\$	42,176
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			1,456		2,548		2,731
NIW je Anteil		\$	15.82	\$	15.74	\$	15.44
Class E (Currency Exposure):							
Erträge		\$	7,963	\$	30,683	\$	54,158
ausgegebene und umlaufende							
Anteile			954		3,914		6,463
NIW je Anteil		\$	8.35	\$	7.84	\$	8.38

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Global Bond Ex-US Fund (Fortsetzung)					
H Institutional:						
thesaurierend	\$	115,781	\$	133,385	\$	46,259
ausgegebene und umlaufende Anteile		9,556		11,495		4,207
NIW je Anteil	\$	12.12	\$	11.60	\$	11.00
H Institutional (Currency Exposure):						
thesaurierend	\$	10		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		N/A		N/A
NIW je Anteil	\$	10.01		N/A		N/A
Class Z:						
thesaurierend	\$	128,661	\$	191,808	\$	115,239
ausgegebene und umlaufende Anteile		10,957		17,167		10,957
NIW je Anteil	\$	11.74	\$	11.17	\$	10.52
	Global High Yield Bond Fund					
Nettovermögen	\$	2,867,321	\$	2,868,819	\$	2,980,250
Institutional:						
thesaurierend	\$	569,278	\$	614,526	\$	633,820
ausgegebene und umlaufende Anteile		16,687		19,485		21,624
NIW je Anteil	\$	34.11	\$	31.54	\$	29.31
Erträge	\$	112,748	\$	250,283	\$	298,704
ausgegebene und umlaufende Anteile		10,388		23,503		28,490
NIW je Anteil	\$	10.85	\$	10.65	\$	10.48
Institutional CHF (Hedged):						
thesaurierend	CHF	18,533	CHF	28,390	CHF	24,625
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,005		1,596		1,428
NIW je Anteil	CHF	18.43	CHF	17.79	CHF	17.24
Erträge	CHF	5,642	CHF	4,994	CHF	3,467
ausgegebene und umlaufende Anteile		777		672		454
NIW je Anteil	CHF	7.26	CHF	7.43	CHF	7.64
Institutional EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	441,033	€	547,812	€	698,966
ausgegebene und umlaufende Anteile		15,996		21,055		28,447
NIW je Anteil	€	27.57	€	26.02	€	24.57
Erträge	€	277,012	€	226,032	€	136,798
ausgegebene und umlaufende Anteile		26,975		22,005		13,305
NIW je Anteil	€	10.27	€	10.27	€	10.28
Institutional GBP (Hedged):						
thesaurierend	£	115,406	£	61,412	£	45,376
ausgegebene und umlaufende Anteile		6,027		3,466		2,749
NIW je Anteil	£	19.15	£	17.72	£	16.51
Erträge	£	292,935	£	255,038	£	215,523
ausgegebene und umlaufende Anteile		54,288		48,078		41,123
NIW je Anteil	£	5.40	£	5.30	£	5.24
Investor:						
thesaurierend	\$	4,493	\$	4,005	\$	2,146
ausgegebene und umlaufende Anteile		283		272		156
NIW je Anteil	\$	15.87	\$	14.73	\$	13.73
Erträge		N/A		12		11
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		1		1
NIW je Anteil		N/A	\$	10.89		10.72
Investor EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	2,276	€	2,296	€	5,450
ausgegebene und umlaufende Anteile		87		93		232
NIW je Anteil	€	26.16	€	24.77	€	23.47
Administrative:						
thesaurierend	\$	27,243	\$	26,904	\$	22,199
ausgegebene und umlaufende Anteile		870		925		818
NIW je Anteil	\$	31.29	\$	29.07	\$	27.15
Erträge	\$	15,681	\$	16,643	\$	16,634
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,476		1,597		1,621
NIW je Anteil	\$	10.62	\$	10.42	\$	10.21

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)			
BM Retail:			
dekumulierend	\$ 10	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	N/A	N/A
NIW je Anteil	\$ 9.88	N/A	N/A
ausschüttend II	\$ 30,841	\$ 27,706	\$ 3,173
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,197	2,856	324
NIW je Anteil	\$ 9.65	\$ 9.70	\$ 9.78
Class E:			
thesaurierend	\$ 144,965	\$ 137,990	\$ 123,931
ausgegebene und umlaufende Anteile	5,054	5,158	4,939
NIW je Anteil	\$ 28.68	\$ 26.76	\$ 25.09
Erträge	\$ 69,205	\$ 71,937	\$ 96,084
ausgegebene und umlaufende Anteile	6,471	6,857	9,302
NIW je Anteil	\$ 10.69	\$ 10.49	\$ 10.33
Class E EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 191,532	€ 205,795	€ 224,500
ausgegebene und umlaufende Anteile	7,355	8,299	9,501
NIW je Anteil	€ 26.04	€ 24.80	€ 23.63
Erträge	€ 23,903	€ 24,418	€ 27,762
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,848	2,908	3,303
NIW je Anteil	€ 8.39	€ 8.40	€ 8.40
Class E EUR (Unhedged):			
thesaurierend	€ 108	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	11	N/A	N/A
NIW je Anteil	€ 10.17	N/A	N/A
Erträge	€ 461	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	46	N/A	N/A
NIW je Anteil	€ 10.03	N/A	N/A
Class E GBP (Hedged):			
Erträge	£ 1,930	£ 3,422	£ 3,519
ausgegebene und umlaufende Anteile	169	305	318
NIW je Anteil	£ 11.42	£ 11.20	£ 11.06
Class E SGD (Hedged):			
Erträge	SGD 19,705	SGD 14,356	SGD 8,215
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,086	1,516	865
NIW je Anteil	SGD 9.44	SGD 9.47	SGD 9.50
H Institutional:			
thesaurierend	\$ 107,970	\$ 141,380	\$ 128,939
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,310	4,681	4,586
NIW je Anteil	\$ 32.62	\$ 30.20	\$ 28.12
Erträge	\$ 19,420	\$ 10,288	\$ 7,523
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,019	1,090	809
NIW je Anteil	\$ 9.62	\$ 9.44	\$ 9.29
M Retail:			
dekumulierend	\$ 10	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	N/A	N/A
NIW je Anteil	\$ 9.91	N/A	N/A
Erträge	\$ 14,654	\$ 16,073	\$ 16,994
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,389	1,553	1,667
NIW je Anteil	\$ 10.55	\$ 10.35	\$ 10.20
ausschüttend II	\$ 45,301	\$ 49,841	\$ 34,630
ausgegebene und umlaufende Anteile	5,557	6,144	4,268
NIW je Anteil	\$ 8.15	\$ 8.11	\$ 8.11
Class R:			
thesaurierend	\$ 1,929	\$ 2,126	\$ 2,439
ausgegebene und umlaufende Anteile	104	123	152
NIW je Anteil	\$ 18.60	\$ 17.24	\$ 16.06
Class T:			
thesaurierend	\$ 6,231	\$ 7,201	\$ 5,769
ausgegebene und umlaufende Anteile	413	509	433
NIW je Anteil	\$ 15.09	\$ 14.13	\$ 13.31

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)			
Erträge	N/A	\$ 1,857	\$ 2,662
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	190	277
NIW je Anteil	N/A	\$ 9.77	\$ 9.62
Global High Yield Bond ESG Fund			
Nettovermögen	\$ 26,735	\$ 10,456	N/A
Institutional:			
thesaurierend	\$ 10,408	\$ 9,653	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	921	921	N/A
NIW je Anteil	\$ 11.30	\$ 10.48	N/A
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 255	€ 242	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	23	23	N/A
NIW je Anteil	€ 10.97	€ 10.38	N/A
Institutional GBP (Hedged):			
thesaurierend	£ 224	£ 208	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	20	20	N/A
NIW je Anteil	£ 11.28	£ 10.47	N/A
Institutional SEK (Hedged):			
thesaurierend	SEK 2,924	SEK 2,773	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	27	27	N/A
NIW je Anteil	SEK 108.82	SEK 103.21	N/A
Class E:			
Erträge	\$ 11	\$ 10	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	N/A
NIW je Anteil	\$ 10.35	\$ 10.17	N/A
Class E EUR (Hedged):			
Erträge	€ 25	€ 10	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	2	1	N/A
NIW je Anteil	€ 10.05	€ 10.07	N/A
Class E GBP (Hedged):			
Erträge	£ 9	£ 8	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	N/A
NIW je Anteil	£ 10.33	£ 10.15	N/A
Class Z:			
thesaurierend	\$ 15,356	\$ 11	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,347	1	N/A
NIW je Anteil	\$ 11.41	\$ 10.51	N/A
Global Investment Grade Credit Fund			
Nettovermögen	\$ 7,863,675	\$ 8,618,950	\$ 10,713,722
Institutional:			
thesaurierend	\$ 1,909,115	\$ 2,085,815	\$ 3,012,636
ausgegebene und umlaufende Anteile	83,591	98,150	148,124
NIW je Anteil	\$ 22.84	\$ 21.25	\$ 20.34
Erträge	\$ 494,877	\$ 526,458	\$ 587,774
ausgegebene und umlaufende Anteile	42,284	46,279	51,901
NIW je Anteil	\$ 11.70	\$ 11.38	\$ 11.32
Institutional (Currency Exposure):			
thesaurierend	\$ 155,301	\$ 123,221	\$ 117,937
ausgegebene und umlaufende Anteile	9,221	8,131	7,912
NIW je Anteil	\$ 16.84	\$ 15.16	\$ 14.91
Erträge	\$ 12,234	\$ 12,177	\$ 19,023
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,398	1,481	2,261
NIW je Anteil	\$ 8.75	\$ 8.22	\$ 8.41
Institutional AUD (Hedged):			
Erträge	AUD 3,036	AUD 3,480	AUD 6,260
ausgegebene und umlaufende Anteile	336	395	705
NIW je Anteil	AUD 9.04	AUD 8.81	AUD 8.87
Institutional CHF (Hedged):			
thesaurierend	CHF 326,670	CHF 467,528	CHF 529,814
ausgegebene und umlaufende Anteile	20,518	30,208	34,237
NIW je Anteil	CHF 15.92	CHF 15.48	CHF 15.47

		Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023
		Global Investment Grade Credit Fund (Fortsetzung)				
Erträge	CHF	25,332	CHF	28,641	CHF	31,431
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,698		4,120		4,344
NIW je Anteil	CHF	6.85	CHF	6.95	CHF	7.24
Institutional CZK (Hedged):						
Erträge	CZK	185,233	CZK	186,294	CZK	195,936
ausgegebene und umlaufende Anteile		20,735		21,305		22,425
NIW je Anteil	CZK	8.93	CZK	8.74	CZK	8.74
Institutional EUR (Currency Exposure):						
thesaurierend	€	56,534	€	53,067	€	47,238
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,943		3,626		3,501
NIW je Anteil	€	14.34	€	14.64	€	13.49
Institutional EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	659,821	€	886,073	€	1,004,207
ausgegebene und umlaufende Anteile		33,981		48,038		55,930
NIW je Anteil	€	19.42	€	18.45	€	17.95
Erträge	€	275,083	€	345,966	€	365,512
ausgegebene und umlaufende Anteile		28,402		36,026		37,572
NIW je Anteil	€	9.69	€	9.60	€	9.73
Institutional GBP (Hedged):						
thesaurierend	£	62,430	£	120,135	£	125,032
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,750		5,686		6,164
NIW je Anteil	£	22.70	£	21.13	£	20.29
Erträge	£	310,181	£	580,490	£	637,646
ausgegebene und umlaufende Anteile		26,252		50,498		55,185
NIW je Anteil	£	11.82	£	11.50	£	11.55
Institutional HKD (Unhedged):						
Erträge	HKD	11,463	HKD	82,078		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,110		8,191		N/A
NIW je Anteil	HKD	10.33	HKD	10.02		N/A
Institutional NOK (Hedged):						
thesaurierend	NOK	297,842	NOK	292,087	NOK	287,785
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,869		1,970		2,009
NIW je Anteil	NOK	159.36	NOK	148.24	NOK	143.24
Institutional SEK (Hedged):						
thesaurierend	SEK	2,291,913	SEK	2,577,248	SEK	2,820,196
ausgegebene und umlaufende Anteile		138,716		163,987		183,913
NIW je Anteil	SEK	16.52	SEK	15.72	SEK	15.33
Institutional SGD (Hedged):						
Erträge	SGD	89,524	SGD	50,838	SGD	98,125
ausgegebene und umlaufende Anteile		9,922		5,668		10,785
NIW je Anteil	SGD	9.02	SGD	8.97	SGD	9.10
Investor:						
thesaurierend	\$	230,496	\$	287,174	\$	337,303
ausgegebene und umlaufende Anteile		9,359		12,488		15,273
NIW je Anteil	\$	24.63	\$	23.00	\$	22.08
Erträge	\$	44,206	\$	69,267	\$	143,565
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,549		5,722		11,912
NIW je Anteil	\$	12.45	\$	12.10	\$	12.05

		Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
		Global Investment Grade Credit Fund (Fortsetzung)					
Investor AUD (Hedged):							
Erträge	AUD	9,885	AUD	2,758	AUD	8,369	
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,114		319		961	
NIW je Anteil	AUD	8.87	AUD	8.64	AUD	8.70	
Investor CHF (Hedged):							
thesaurierend	CHF	4,849	CHF	4,470	CHF	4,911	
ausgegebene und umlaufende Anteile		420		397		435	
NIW je Anteil	CHF	11.54	CHF	11.26	CHF	11.29	
Erträge	CHF	2,217	CHF	2,941	CHF	4,293	
ausgegebene und umlaufende Anteile		251		328		461	
NIW je Anteil	CHF	8.82	CHF	8.96	CHF	9.32	
Investor EUR (Hedged):							
thesaurierend	€	17,162	€	26,998	€	31,093	
ausgegebene und umlaufende Anteile		947		1,563		1,843	
NIW je Anteil	€	18.12	€	17.27	€	16.87	
Erträge	€	9,405	€	8,126	€	10,366	
ausgegebene und umlaufende Anteile		926		807		1,016	
NIW je Anteil	€	10.16	€	10.07	€	10.20	
Investor GBP (Hedged):							
Erträge	£	3,743	£	3,838	£	4,257	
ausgegebene und umlaufende Anteile		323		341		379	
NIW je Anteil	£	11.58	£	11.25	£	11.24	
Investor SGD (Hedged):							
Erträge	SGD	4,714	SGD	7,401	SGD	7,115	
ausgegebene und umlaufende Anteile		536		846		802	
NIW je Anteil	SGD	8.80	SGD	8.74	SGD	8.88	
Administrative:							
thesaurierend	\$	84,415	\$	94,258	\$	88,580	
ausgegebene und umlaufende Anteile		4,023		4,803		4,693	
NIW je Anteil	\$	20.99	\$	19.62	\$	18.88	
Erträge	\$	70,836	\$	83,600	\$	70,601	
ausgegebene und umlaufende Anteile		5,884		7,145		6,060	
NIW je Anteil	\$	12.04	\$	11.70	\$	11.65	
Administrative CHF (Hedged):							
thesaurierend	CHF	119	CHF	164	CHF	173	
ausgegebene und umlaufende Anteile		12		17		17	
NIW je Anteil	CHF	10.11	CHF	9.87	CHF	9.92	
Administrative EUR (Hedged):							
thesaurierend	€	7,142	€	10,968	€	10,048	
ausgegebene und umlaufende Anteile		419		674		632	
NIW je Anteil	€	17.03	€	16.26	€	15.91	
Erträge	€	16,841	€	7,189	€	9,002	
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,717		739		914	
NIW je Anteil	€	9.81	€	9.72	€	9.85	
Administrative GBP (Hedged):							
Erträge	£	5,552	£	5,696	£	6,900	
ausgegebene und umlaufende Anteile		482		509		617	
NIW je Anteil	£	11.52	£	11.19	£	11.18	
Administrative HKD (Unhedged):							
Erträge	HKD	30,912	HKD	27,840	HKD	35,963	
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,365		3,124		4,033	
NIW je Anteil	HKD	9.19	HKD	8.91	HKD	8.92	
Administrative SEK (Hedged):							
thesaurierend	SEK	53,366	SEK	54,105	SEK	61,831	
ausgegebene und umlaufende Anteile		4,638		4,919		5,733	
NIW je Anteil	SEK	11.51	SEK	11.00	SEK	10.78	
Administrative SGD (Hedged):							
Erträge	SGD	8,750	SGD	12,867	SGD	19,497	
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,030		1,525		2,276	
NIW je Anteil	SGD	8.49	SGD	8.44	SGD	8.56	

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
	Global Investment Grade Credit Fund (Fortsetzung)		
BE Retail:			
thesaurierend	\$ 10	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	N/A	N/A
NIW je Anteil	\$ 10.19	N/A	N/A
BM Retail:			
dekumulierend	\$ 105,903	\$ 28,418	\$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	11,653	3,026	1
NIW je Anteil	\$ 9.09	\$ 9.39	\$ 9.95
Class E:			
thesaurierend	\$ 575,487	\$ 674,947	\$ 726,293
ausgegebene und umlaufende Anteile	29,354	36,668	40,860
NIW je Anteil	\$ 19.61	\$ 18.41	\$ 17.78
Erträge	\$ 169,938	\$ 200,786	\$ 249,811
ausgegebene und umlaufende Anteile	13,379	16,265	20,324
NIW je Anteil	\$ 12.70	\$ 12.35	\$ 12.29
Class E CHF (Hedged):			
thesaurierend	CHF 38,038	CHF 42,271	CHF 48,855
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,687	4,177	4,786
NIW je Anteil	CHF 10.32	CHF 10.12	CHF 10.21
E Class EUR (Currency Exposure):			
Erträge	€ 1,268	€ 1,352	€ 1,375
ausgegebene und umlaufende Anteile	140	140	148
NIW je Anteil	€ 9.06	€ 9.66	€ 9.26
Class E EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 262,972	€ 293,534	€ 350,203
ausgegebene und umlaufende Anteile	16,181	18,845	22,889
NIW je Anteil	€ 16.25	€ 15.58	€ 15.30
Erträge	€ 168,177	€ 179,306	€ 191,362
ausgegebene und umlaufende Anteile	20,132	21,646	22,805
NIW je Anteil	€ 8.35	€ 8.28	€ 8.39
Class E GBP (Hedged):			
Erträge	£ 18,917	£ 20,299	£ 20,954
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,573	1,737	1,795
NIW je Anteil	£ 12.03	£ 11.69	£ 11.68
Class E SGD (Hedged):			
Erträge	SGD 39,192	SGD 51,239	SGD 48,801
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,336	5,703	5,352
NIW je Anteil	SGD 9.04	SGD 8.98	SGD 9.12
H Institutional:			
thesaurierend	\$ 244,514	\$ 260,760	\$ 485,344
ausgegebene und umlaufende Anteile	10,344	11,835	22,978
NIW je Anteil	\$ 23.64	\$ 22.03	\$ 21.12
Erträge	\$ 24,800	\$ 16,106	\$ 18,189
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,625	1,754	1,990
NIW je Anteil	\$ 9.45	\$ 9.18	\$ 9.14
H Institutional (Currency Exposure):			
thesaurierend	\$ 177,023	\$ 12,740	\$ 85,535
ausgegebene und umlaufende Anteile	17,782	1,420	9,678
NIW je Anteil	\$ 9.95	\$ 8.97	\$ 8.84
M Retail:			
dekumulierend	\$ 70,237	\$ 40,699	\$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	7,566	4,287	1
NIW je Anteil	\$ 9.28	\$ 9.49	\$ 9.96
Erträge	\$ 21,149	\$ 27,149	\$ 28,765
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,201	2,907	3,092
NIW je Anteil	\$ 9.61	\$ 9.34	\$ 9.30
ausschüttend II	\$ 77,692	\$ 83,511	\$ 89,186
ausgegebene und umlaufende Anteile	9,307	10,152	10,736
NIW je Anteil	\$ 8.35	\$ 8.23	\$ 8.31

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
	Global Investment Grade Credit Fund (Fortsetzung)		
M Retail HKD (Unhedged):			
Erträge	HKD 14,075	HKD 8,995	HKD 9,098
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,532	1,009	1,019
NIW je Anteil	HKD 9.19	HKD 8.92	HKD 8.93
Class R:			
thesaurierend	\$ 5,921	\$ 7,754	\$ 11,284
ausgegebene und umlaufende Anteile	412	578	876
NIW je Anteil	\$ 14.38	\$ 13.42	\$ 12.88
Erträge	\$ 3,426	\$ 4,571	\$ 4,627
ausgegebene und umlaufende Anteile	360	494	502
NIW je Anteil	\$ 9.53	\$ 9.26	\$ 9.22
Class R EUR (Hedged):			
Erträge	€ 1,367	€ 1,892	€ 2,174
ausgegebene und umlaufende Anteile	175	245	278
NIW je Anteil	€ 7.79	€ 7.73	€ 7.83
Class R GBP (Hedged):			
Erträge	£ 2,670	£ 5,562	£ 6,122
ausgegebene und umlaufende Anteile	304	652	718
NIW je Anteil	£ 8.78	£ 8.53	£ 8.52
Class T:			
thesaurierend	\$ 22,323	\$ 23,322	\$ 26,285
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,843	2,043	2,375
NIW je Anteil	\$ 12.11	\$ 11.42	\$ 11.07
Class T EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 3,639	€ 3,114	€ 4,398
ausgegebene und umlaufende Anteile	367	326	467
NIW je Anteil	€ 9.91	€ 9.54	€ 9.41
W Class:			
thesaurierend	\$ 81,685	\$ 79,909	\$ 43,413
ausgegebene und umlaufende Anteile	7,707	8,110	4,609
NIW je Anteil	\$ 10.60	\$ 9.85	\$ 9.42
Erträge	\$ 21,947	\$ 20,149	\$ 20,522
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,505	2,367	2,421
NIW je Anteil	\$ 8.76	\$ 8.51	\$ 8.48
W Class CHF (Hedged):			
thesaurierend	CHF 11,986	CHF 17,421	CHF 20,410
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,345	2,014	2,362
NIW je Anteil	CHF 8.91	CHF 8.65	CHF 8.64
W Class EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 14,007	€ 14,094	€ 15,763
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,454	1,542	1,773
NIW je Anteil	€ 9.63	€ 9.14	€ 8.89
Erträge	€ 4,760	€ 4,926	€ 5,515
ausgegebene und umlaufende Anteile	598	625	690
NIW je Anteil	€ 7.95	€ 7.89	€ 7.99
W Class GBP (Hedged):			
thesaurierend	£ 2,512	£ 4,238	£ 3,652
ausgegebene und umlaufende Anteile	243	441	396
NIW je Anteil	£ 10.34	£ 9.62	£ 9.22
Erträge	£ 6,055	£ 12,197	£ 13,232
ausgegebene und umlaufende Anteile	709	1,470	1,596
NIW je Anteil	£ 8.54	£ 8.30	£ 8.29
W Class SGD (Hedged):			
Erträge	SGD 13,487	SGD 13,473	SGD 14,814
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,634	1,642	1,780
NIW je Anteil	SGD 8.25	SGD 8.20	SGD 8.32
	Global Investment Grade Credit ESG Fund		
Nettovermögen	\$ 2,514,161	\$ 2,115,617	\$ 2,170,207
Institutional:			
thesaurierend	\$ 223,936	\$ 132,347	\$ 64,347
ausgegebene und umlaufende Anteile	17,754	11,271	5,695
NIW je Anteil	\$ 12.61	\$ 11.74	\$ 11.30

		Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023
		Global Investment Grade Credit ESG Fund (Fortsetzung)				
Erträge	\$	63,352	\$	128,969	\$	121,717
ausgegebene und umlaufende Anteile		6,552		13,791		13,032
NIW je Anteil	\$	9.67	\$	9.35	\$	9.34
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend	CHF	187,344	CHF	169,761	CHF	190,076
ausgegebene und umlaufende Anteile		18,749		17,480		19,472
NIW je Anteil	CHF	9.99	CHF	9.71	CHF	9.76
Erträge	CHF	1,527	CHF	2,137	CHF	3,016
ausgegebene und umlaufende Anteile		199		276		374
NIW je Anteil	CHF	7.66	CHF	7.73	CHF	8.07
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend	€	803,612	€	574,679	€	538,219
ausgegebene und umlaufende Anteile		73,729		55,491		53,109
NIW je Anteil	€	10.90	€	10.36	€	10.13
Erträge	€	163,731	€	178,249	€	243,292
ausgegebene und umlaufende Anteile		19,716		21,749		29,217
NIW je Anteil	€	8.30	€	8.20	€	8.33
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend	£	58,015	£	75,998	£	31,445
ausgegebene und umlaufende Anteile		4,874		6,858		2,940
NIW je Anteil	£	11.90	£	11.08	£	10.70
Erträge	£	109,381	£	111,796	£	270,851
ausgegebene und umlaufende Anteile		11,624		12,254		29,628
NIW je Anteil	£	9.41	£	9.12	£	9.14
Institutional SEK (Hedged): thesaurierend	SEK	26,145	SEK	30,935	SEK	32,957
ausgegebene und umlaufende Anteile		222		276		299
NIW je Anteil	SEK	117.93	SEK	112.20	SEK	110.07
Investor: thesaurierend	\$	161	\$	151	\$	130
ausgegebene und umlaufende Anteile		16		16		14
NIW je Anteil	\$	10.28	\$	9.60	\$	9.27
Investor EUR (Hedged): thesaurierend		N/A		N/A	€	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A		N/A	€	10.50
Erträge	€	11	€	10	€	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		1		1
NIW je Anteil	€	10.20	€	10.06	€	10.23
Administrative SEK (Hedged): thesaurierend	SEK	5,335,868	SEK	6,640,716	SEK	4,672,844
ausgegebene und umlaufende Anteile		54,723		71,207		50,829
NIW je Anteil	SEK	97.51	SEK	93.26	SEK	91.93
Class E: thesaurierend	\$	12,240	\$	12,549	\$	10,138
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,195		1,305		1,086
NIW je Anteil	\$	10.24	\$	9.62	\$	9.34
Erträge	\$	2,277	\$	2,722	\$	3,728
ausgegebene und umlaufende Anteile		247		305		419
NIW je Anteil	\$	9.21	\$	8.91	\$	8.90

		Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
		Global Investment Grade Credit ESG Fund (Fortsetzung)					
Class E CHF (Hedged):							
thesaurierend	CHF	150	CHF	475	CHF	402	
ausgegebene und umlaufende		18		57		48	
Anteile							
NIW je Anteil	CHF	8.51	CHF	8.35	CHF	8.46	
Erträge		N/A	CHF	8	CHF	24	
ausgegebene und umlaufende							
Anteile		N/A		1		3	
NIW je Anteil		N/A	CHF	7.74	CHF	8.07	
Class E EUR (Hedged):							
thesaurierend	€	24,805	€	27,452	€	16,648	
ausgegebene und umlaufende		2,689		3,104		1,906	
Anteile							
NIW je Anteil	€	9.22	€	8.84	€	8.73	
Erträge	€	438	€	657	€	638	
ausgegebene und umlaufende							
Anteile		53		80		77	
NIW je Anteil	€	8.29	€	8.19	€	8.32	
Class E GBP (Hedged):							
thesaurierend	£	785	£	709	£	690	
ausgegebene und umlaufende		79		76		76	
Anteile							
NIW je Anteil	£	9.91	£	9.31	£	9.06	
Class Z:							
thesaurierend		N/A		N/A	\$	4,612	
ausgegebene und umlaufende							
Anteile		N/A		N/A		434	
NIW je Anteil		N/A		N/A	\$	10.63	
		Global Low Duration Real Return Fund					
Nettovermögen	\$	1,702,234	\$	1,216,904	\$	1,177,052	
Institutional:							
thesaurierend	\$	108,750	\$	115,710	\$	59,349	
ausgegebene und umlaufende							
Anteile		7,777		8,870		4,779	
NIW je Anteil	\$	13.98	\$	13.05	\$	12.42	
Institutional CHF (Hedged):							
thesaurierend	CHF	74,246	CHF	71,417	CHF	37,402	
ausgegebene und umlaufende							
Anteile		7,196		7,103		3,747	
NIW je Anteil	CHF	10.32	CHF	10.05	CHF	9.98	
Institutional EUR (Hedged):							
thesaurierend	€	502,451	€	262,485	€	267,868	
ausgegebene und umlaufende							
Anteile		43,783		24,016		25,334	
NIW je Anteil	€	11.48	€	10.93	€	10.57	
Erträge	€	24,553	€	24,218	€	24,318	
ausgegebene und umlaufende							
Anteile		2,739		2,747		2,748	
NIW je Anteil	€	8.96	€	8.82	€	8.85	
Institutional GBP (Hedged):							
thesaurierend	£	85,032	£	56,093	£	34,278	
ausgegebene und umlaufende							
Anteile		6,650		4,698		3,010	
NIW je Anteil	£	12.79	£	11.94	£	11.39	
Erträge	£	64,753	£	74,704	£	67,020	
ausgegebene und umlaufende							
Anteile		6,677		7,991		7,240	
NIW je Anteil	£	9.70	£	9.35	£	9.26	
Institutional SGD (Hedged):							
thesaurierend	SGD	665,801	SGD	633,360	SGD	609,791	
ausgegebene und umlaufende							
Anteile		59,021		58,812		58,427	
NIW je Anteil	SGD	11.28	SGD	10.77	SGD	10.44	
Investor:							
thesaurierend	\$	4,091	\$	4,088	\$	4,357	
ausgegebene und umlaufende							
Anteile		305		326		364	
NIW je Anteil	\$	13.40	\$	12.54	\$	11.98	
Class E:							
thesaurierend	\$	23,949	\$	20,131	\$	24,371	
ausgegebene und umlaufende							
Anteile		1,906		1,702		2,145	
NIW je Anteil	\$	12.57	\$	11.83	\$	11.36	
Class E EUR (Hedged):							
thesaurierend	€	113,746	€	70,697	€	118,010	
ausgegebene und umlaufende							
Anteile		11,030		7,134		12,201	
NIW je Anteil	€	10.31	€	9.91	€	9.67	

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

		Zum		Zum		Zum	
		31. Dez. 2025		31. Dez. 2024		31. Dez. 2023	
		Global Real Return Fund					
Nettovermögen		\$	1,863,961	\$	2,090,147	\$	2,381,093
Institutional:							
thesaurierend		\$	197,997	\$	205,925	\$	286,542
ausgegebene und umlaufende Anteile			8,190		9,058		12,657
NIW je Anteil		\$	24.18	\$	22.73	\$	22.64
Erträge		\$	1,240	\$	3,593	\$	5,867
ausgegebene und umlaufende Anteile			78		234		373
NIW je Anteil		\$	15.83	\$	15.35	\$	15.71
Institutional (Currency Exposure):							
thesaurierend		\$	107,916	\$	114,885	\$	49,16
ausgegebene und umlaufende Anteile			9,685		11,394		4,759
NIW je Anteil		\$	11.14	\$	10.08	\$	10.33
Institutional CHF (Hedged):							
thesaurierend	CHF	35,416	CHF	43,126	CHF	52,476	
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,740		3,398		3,973	
NIW je Anteil	CHF	12.92	CHF	12.69	CHF	13.21	
Erträge	CHF	25,233	CHF	25,635	CHF	27,158	
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,269		3,282		3,248	
NIW je Anteil	CHF	7.72	CHF	7.81	CHF	8.36	
Institutional EUR (Hedged):							
thesaurierend	€	431,322	€	537,601	€	664,628	
ausgegebene und umlaufende Anteile		22,608		29,357		35,832	
NIW je Anteil	€	19.08	€	18.31	€	18.55	
Erträge	€	86,229	€	78,497	€	84,433	
ausgegebene und umlaufende Anteile		7,041		6,479		6,690	
NIW je Anteil	€	12.25	€	12.12	€	12.62	
Institutional GBP (Hedged):							
thesaurierend	£	6,995	£	25,949	£	34,169	
ausgegebene und umlaufende Anteile		536		2,115		2,789	
NIW je Anteil	£	13.04	£	12.27	£	12.25	
Erträge	£	21,539	£	182,969	£	185,264	
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,709		23,661		23,332	
NIW je Anteil	£	7.95	£	7.73	£	7.94	
Institutional SGD (Hedged):							
thesaurierend	SGD	483,575	SGD	449,951	SGD	243,298	
ausgegebene und umlaufende Anteile		28,906		27,964		14,905	
NIW je Anteil	SGD	16.73	SGD	16.09	SGD	16.32	
Investor:							
thesaurierend	\$	17,044	\$	25,849	\$	33,204	
ausgegebene und umlaufende Anteile		762		1,225		1,575	
NIW je Anteil	\$	22.36	\$	21.10	\$	21.08	
Erträge	\$	4,105	\$	4,372	\$	12,287	
ausgegebene und umlaufende Anteile		298		327		898	
NIW je Anteil	\$	13.78	\$	13.35	\$	13.68	
Investor CHF (Hedged):							
Erträge		N/A	CHF	830	CHF	1,598	
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		84		152	
NIW je Anteil		N/A	CHF	9.83	CHF	10.53	
Investor EUR (Hedged):							
thesaurierend	€	2,872	€	4,534	€	20,092	
ausgegebene und umlaufende Anteile		162		266		1,160	
NIW je Anteil	€	17.69	€	17.04	€	17.32	
Administrative:							
thesaurierend	\$	32,049	\$	31,590	\$	36,683	
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,472		1,536		1,782	
NIW je Anteil	\$	21.77	\$	20.57	\$	20.59	
Class E:							
thesaurierend	\$	121,595	\$	87,449	\$	124,585	
ausgegebene und umlaufende Anteile		6,022		4,565		6,472	
NIW je Anteil	\$	20.19	\$	19.16	\$	19.25	
Erträge	\$	18,464	\$	21,615	\$	28,387	
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,395		1,686		2,155	
NIW je Anteil	\$	13.23	\$	12.82	\$	13.11	

		Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023
		Global Real Return Fund (Fortsetzung)				
Class E EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	102,605	€	125,937	€	216,460
ausgegebene und umlaufende Anteile		6,432		8,151		13,708
NIW je Anteil	€	15.95	€	15.45	€	15.79
H Institutional:						
thesaurierend	\$	135,229	\$	147,143	\$	145,477
ausgegebene und umlaufende Anteile		5,798		6,698		6,639
NIW je Anteil	\$	23.32	\$	21.97	\$	21.91
Class R:						
thesaurierend		N/A		N/A	\$	903
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		73
NIW je Anteil		N/A		N/A	\$	12.40
Class R GBP (Hedged):						
thesaurierend	£	4,198	£	5,100	£	6,705
ausgegebene und umlaufende Anteile		344		444		583
NIW je Anteil	£	12.19	£	11.49	£	11.51
		Income Fund				
Nettovermögen	\$	121,748,102	\$	89,286,860	\$	70,543,117
Institutional:						
thesaurierend	\$	22,606,394	\$	15,407,659	\$	10,887,096
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,129,383		851,558		634,431
NIW je Anteil	\$	20.02	\$	18.09	\$	17.16
Erträge	\$	9,541,609	\$	7,324,286	\$	5,004,823
ausgegebene und umlaufende Anteile		857,200		685,413		464,458
NIW je Anteil	\$	11.13	\$	10.69	\$	10.78
Institutional AUD (Hedged):						
thesaurierend	AUD	90,328	AUD	117,318	AUD	100,109
ausgegebene und umlaufende Anteile		6,956		9,962		8,864
NIW je Anteil	AUD	12.99	AUD	11.78	AUD	11.29
Erträge	AUD	41,014	AUD	7,242	AUD	246
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,949		723		24
NIW je Anteil	AUD	10.38	AUD	10.02	AUD	10.23
Institutional BRL (Hedged):						
thesaurierend	\$	403,818	\$	326,146	\$	353,963
ausgegebene und umlaufende Anteile		20,299		22,129		20,644
NIW je Anteil	\$	19.89	\$	14.74	\$	17.15
Institutional CAD (Hedged):						
thesaurierend	CAD	106,015	CAD	65,288	CAD	95,099
ausgegebene und umlaufende Anteile		7,071		4,736		7,208
NIW je Anteil	CAD	14.99	CAD	13.78	CAD	13.19
Erträge	CAD	75,824	CAD	86,483	CAD	122,367
ausgegebene und umlaufende Anteile		8,202		9,565		13,288
NIW je Anteil	CAD	9.24	CAD	9.04	CAD	9.21
Institutional CHF (Hedged):						
thesaurierend	CHF	404,386	CHF	405,974	CHF	324,097
ausgegebene und umlaufende Anteile		32,808		34,883		28,117
NIW je Anteil	CHF	12.33	CHF	11.64	CHF	11.53
Erträge	CHF	234,726	CHF	214,547	CHF	157,673
ausgegebene und umlaufende Anteile		32,770		29,601		20,540
NIW je Anteil	CHF	7.16	CHF	7.25	CHF	7.60

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
Income Fund (Fortsetzung)			
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 7,195,930	€ 5,715,921	€ 5,358,424
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	443,406	381,533	370,909
NIW je Anteil	€ 16.23	€ 14.98	€ 14.45
Erträge	€ 979,740	€ 728,143	€ 798,611
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	112,079	84,594	90,229
NIW je Anteil	€ 8.74	€ 8.61	€ 8.85
ausschüttend II	€ 578,270	€ 293,101	€ 23,567
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	62,119	32,754	2,620
NIW je Anteil	€ 9.31	€ 8.95	€ 8.99
Institutional GBP (Hedged):			
thesaurierend	£ 220,108	£ 328,281	£ 249,561
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	17,006	28,041	22,404
NIW je Anteil	£ 12.94	£ 11.71	£ 11.14
Erträge	£ 1,074,824	£ 718,827	£ 583,372
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	114,390	79,548	63,749
NIW je Anteil	£ 9.40	£ 9.04	£ 9.15
Institutional HKD (Unhedged):			
Erträge	HKD 3,083,012	HKD 616,237	HKD 300,633
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	304,337	63,448	30,526
NIW je Anteil	HKD 10.13	HKD 9.71	HKD 9.85
Institutional JPY (Hedged):			
thesaurierend	¥ 10,903,530	¥ 11,709,740	¥ 2,154,442
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	10,042	11,454	2,097
NIW je Anteil	¥ 1,086.00	¥ 1,022.00	¥ 1,027.00
Erträge	¥ 99,163	¥ 3,249	N/A
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	106	3	N/A
NIW je Anteil	¥ 935.00	¥ 938.00	N/A
Institutional NOK (Hedged):			
thesaurierend	NOK 2,863,197	NOK 2,383,760	NOK 2,372,450
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	21,529	19,826	20,619
NIW je Anteil	NOK 132.99	NOK 120.23	NOK 115.06
Institutional RMB (Hedged):			
Erträge	CNH 173,063	CNH 203,472	RMB 75
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	1,738	2,070	1
NIW je Anteil	CNH 99.56	CNH 98.32	RMB 101.93
Institutional SGD (Hedged):			
thesaurierend	SGD 499,928	SGD 247,319	SGD 99,211
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	41,133	22,002	9,134
NIW je Anteil	SGD 12.15	SGD 11.24	SGD 10.86
Erträge	SGD 1,546,857	SGD 749,337	SGD 411,788
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	164,332	80,791	43,143
NIW je Anteil	SGD 9.41	SGD 9.27	SGD 9.54
Investor:			
thesaurierend	\$ 2,963,358	\$ 2,441,763	\$ 2,002,496
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	184,078	167,216	144,086
NIW je Anteil	\$ 16.10	\$ 14.60	\$ 13.90
Erträge	\$ 2,071,187	\$ 1,780,936	\$ 1,450,049
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	213,530	190,451	153,164
NIW je Anteil	\$ 9.70	\$ 9.35	\$ 9.47

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
Income Fund (Fortsetzung)			
Investor AUD (Hedged):			
Erträge	AUD 74,439	AUD 63,762	AUD 84,018
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	8,568	7,568	9,724
NIW je Anteil	AUD 8.69	AUD 8.42	AUD 8.64
Investor EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 271,004	€ 227,681	€ 226,229
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	21,257	19,278	19,795
NIW je Anteil	€ 12.75	€ 11.81	€ 11.43
Erträge	€ 100,157	€ 82,149	€ 86,099
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	13,298	11,029	11,198
NIW je Anteil	€ 7.53	€ 7.45	€ 7.69
ausschüttend A	€ 20,892	€ 21,015	€ 24,484
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	2,627	2,698	3,069
NIW je Anteil	€ 7.95	€ 7.79	€ 7.98
Investor GBP (Hedged):			
Erträge	£ 16,575	£ 12,280	£ 18,236
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	1,889	1,449	2,117
NIW je Anteil	£ 8.77	£ 8.48	£ 8.62
Investor HKD (Unhedged):			
Erträge	HKD 79,101	HKD 87	HKD 84
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	7,298	8	8
NIW je Anteil	HKD 10.84	HKD 10.43	HKD 10.61
Investor JPY (Hedged):			
thesaurierend	¥ 762,593	¥ 153,876	¥ 1,376
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	712	152	1
NIW je Anteil	¥ 1,072.00	¥ 1,013.00	¥ 1,021.00
Investor RMB (Hedged):			
thesaurierend	CNH 128,706	CNH 92,810	CNH 105,901
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	961	746	871
NIW je Anteil	CNH 133.88	CNH 124.46	CNH 121.55
Investor SGD (Hedged):			
thesaurierend	SGD 48,861	SGD 23,284	SGD 17,361
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	4,194	2,153	1,656
NIW je Anteil	SGD 11.65	SGD 10.81	SGD 10.48
Erträge	SGD 196,087	SGD 119,519	SGD 69,437
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	22,546	13,890	7,811
NIW je Anteil	SGD 8.70	SGD 8.60	SGD 8.89
Administrative:			
thesaurierend	\$ 1,878,307	\$ 1,341,063	\$ 912,884
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	132,289	103,971	74,250
NIW je Anteil	\$ 14.20	\$ 12.90	\$ 12.29
Erträge	\$ 6,550,095	\$ 5,224,940	\$ 3,565,795
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	635,358	524,774	353,150
NIW je Anteil	\$ 10.31	\$ 9.96	\$ 10.10
Administrative AUD (Hedged):			
thesaurierend	AUD 17,358	AUD 15	N/A
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	1,586	2	N/A
NIW je Anteil	AUD 10.95	AUD 9.98	N/A
Erträge	AUD 584,907	AUD 497,594	AUD 406,120
ausgegebene und umlaufende			
Anteile	65,978	57,766	45,885
NIW je Anteil	AUD 8.87	AUD 8.61	AUD 8.85

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Income Fund (Fortsetzung)					
Administrative EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	55,781	€	98,047	€	85,658
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		4,423		8,380		7,555
NIW je Anteil	€	12.61	€	11.70	€	11.34
Erträge	€	428,056	€	364,116	€	305,892
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		56,282		48,328		39,257
NIW je Anteil	€	7.61	€	7.53	€	7.79
Administrative GBP (Hedged):						
Erträge	£	163,651	£	160,323	£	142,362
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		19,390		19,633		17,119
NIW je Anteil	£	8.44	£	8.17	£	8.32
Administrative HKD (Unhedged):						
Erträge	HKD	5,974,821	HKD	3,896,729	HKD	4,564,281
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		654,907		442,930		508,704
NIW je Anteil	HKD	9.12	HKD	8.80	HKD	8.97
Administrative SEK (Hedged):						
thesaurierend	SEK	3,275	SEK	2,637		N/A
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		30		26		N/A
NIW je Anteil	SEK	107.63	SEK	99.98		N/A
Administrative SGD (Hedged):						
Erträge	SGD	6,385,976	SGD	3,465,568	SGD	1,829,067
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		669,194		366,388		186,853
NIW je Anteil	SGD	9.54	SGD	9.46	SGD	9.79
Class E:						
thesaurierend	\$	10,385,657	\$	7,665,777	\$	5,787,064
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		583,258		472,004		372,334
NIW je Anteil	\$	17.81	\$	16.24	\$	15.54
Erträge	\$	13,120,494	\$	10,789,424	\$	8,737,093
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		1,353,179		1,146,679		911,535
NIW je Anteil	\$	9.70	\$	9.41	\$	9.59
Class E AUD (Hedged):						
Erträge	AUD	1,094,998	AUD	981,659	AUD	799,635
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		133,362		122,466		96,656
NIW je Anteil	AUD	8.21	AUD	8.02	AUD	8.27
Class E CHF (Hedged):						
thesaurierend	CHF	64,741	CHF	63,917	CHF	68,634
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		5,619		5,823		6,257
NIW je Anteil	CHF	11.52	CHF	10.98	CHF	10.97
Erträge	CHF	560,223	CHF	334,875	CHF	237,431
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		88,266		51,570		34,173
NIW je Anteil	CHF	6.35	CHF	6.49	CHF	6.95
Class E EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	5,956,432	€	5,003,524	€	4,941,016
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		412,966		372,420		377,958
NIW je Anteil	€	14.42	€	13.44	€	13.07
Erträge	€	3,701,954	€	3,515,468	€	3,451,544
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		486,385		463,975		438,473
NIW je Anteil	€	7.61	€	7.58	€	7.87

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Income Fund (Fortsetzung)					
ausschüttend II	€	297,920	€	225,785	€	158,809
ausgegebene und umlaufende Anteile		32,817		25,612		17,751
NIW je Anteil	€	9.08	€	8.82	€	8.95
Ausschüttend II Q	€	48,280	€	34,473	€	32,842
ausgegebene und umlaufende Anteile		5,392		3,964		3,722
NIW je Anteil	€	8.95	€	8.70	€	8.82
Class E EUR (Unhedged):						
Erträge	€	9		N/A		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		N/A		N/A
NIW je Anteil	€	9.98		N/A		N/A
Class E GBP (Hedged):						
Erträge	£	301,126	£	256,357	£	232,770
ausgegebene und umlaufende Anteile		37,480		32,817		29,126
NIW je Anteil	£	8.03	£	7.81	£	7.99
Class E HKD (Unhedged):						
Erträge	HKD	8,580,323	HKD	4,888,390	HKD	4,105,214
ausgegebene und umlaufende Anteile		943,926		555,032		454,999
NIW je Anteil	HKD	9.09	HKD	8.81	HKD	9.02
Class E HUF (Hedged):						
thesaurierend	HUF	12,457,936	HUF	94,299		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,114,201		9,425		N/A
NIW je Anteil	HUF	11.18	HUF	10.00		N/A
Class E JPY (Hedged):						
thesaurierend	¥	46,662,019	¥	43,680,919	¥	11,142,148
ausgegebene und umlaufende Anteile		46,107		45,428		11,433
NIW je Anteil	¥	1,012.00	¥	962.00	¥	975.00
Erträge	¥	178,897,496	¥	167,720,684	¥	52,326,950
ausgegebene und umlaufende Anteile		208,545		192,054		55,343
NIW je Anteil	¥	858.00	¥	873.00	¥	946.00
Class E RMB (Hedged):						
Erträge	CNH	1,668,265	CNH	1,276,444	CNH	988,205
ausgegebene und umlaufende Anteile		16,349		12,514		9,238
NIW je Anteil	CNH	102.04	CNH	102.00	CNH	106.97
Class E SGD (Hedged):						
Erträge	SGD	9,067,586	SGD	7,125,445	SGD	4,758,628
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,088,248		858,495		551,466
NIW je Anteil	SGD	8.33	SGD	8.30	SGD	8.63
G Retail EUR (Hedged):						
Erträge	€	260,916	€	263,123	€	81,915
ausgegebene und umlaufende Anteile		34,274		35,129		10,629
NIW je Anteil	€	7.61	€	7.49	€	7.71
H Institutional:						
thesaurierend	\$	1,878,077	\$	1,308,558	\$	918,636
ausgegebene und umlaufende Anteile		134,730		103,675		76,610
NIW je Anteil	\$	13.94	\$	12.62	\$	11.99
Erträge	\$	815,809	\$	593,228	\$	452,440
ausgegebene und umlaufende Anteile		85,292		64,474		48,671
NIW je Anteil	\$	9.56	\$	9.20	\$	9.30
Class R:						
thesaurierend	\$	100,692	\$	153,259	\$	95,966
ausgegebene und umlaufende Anteile		7,857		13,197		8,690
NIW je Anteil	\$	12.81	\$	11.61	\$	11.04

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
	Income Fund (Fortsetzung)		
Erträge	\$ 71,985	\$ 63,882	\$ 62,563
ausgegebene und umlaufende Anteile	7,479	6,893	6,676
NIW je Anteil	\$ 9.62	\$ 9.27	\$ 9.37
Class R EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 76,332	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	7,164	N/A	N/A
NIW je Anteil	€ 10.66	N/A	N/A
Erträge	€ 15,372	€ 11,900	€ 12,323
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,920	1,505	1,511
NIW je Anteil	€ 8.01	€ 7.91	€ 8.15
Class R EUR (Unhedged):			
thesaurierend	€ 10	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	N/A	N/A
NIW je Anteil	€ 10.45	N/A	N/A
Class R GBP (Hedged):			
Erträge	£ 24,195	£ 24,232	£ 25,773
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,489	2,584	2,706
NIW je Anteil	£ 9.72	£ 9.38	£ 9.52
Class T:			
thesaurierend	\$ 518,120	\$ 426,502	\$ 314,165
ausgegebene und umlaufende Anteile	35,876	32,248	24,722
NIW je Anteil	\$ 14.44	\$ 13.23	\$ 12.71
Erträge	\$ 163,152	\$ 143,087	\$ 115,745
ausgegebene und umlaufende Anteile	19,359	17,411	13,763
NIW je Anteil	\$ 8.43	\$ 8.22	\$ 8.41
Class T EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 288,956	€ 250,816	€ 252,546
ausgegebene und umlaufende Anteile	24,553	22,789	23,488
NIW je Anteil	€ 11.77	€ 11.01	€ 10.75
Erträge	€ 177,362	€ 178,617	€ 172,434
ausgegebene und umlaufende Anteile	26,665	26,845	24,832
NIW je Anteil	€ 6.65	€ 6.65	€ 6.94
Class Z:			
thesaurierend	\$ 85,950	\$ 123,213	\$ 191,273
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,000	6,379	10,499
NIW je Anteil	\$ 21.49	\$ 19.31	\$ 18.22
Erträge	\$ 42,408	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,136	N/A	N/A
NIW je Anteil	\$ 10.25	N/A	N/A
Class Z AUD (Hedged):			
ausschüttend II	AUD 1,374,823	AUD 1,226,200	AUD 1,331,421
ausgegebene und umlaufende Anteile	135,503	125,962	134,703
NIW je Anteil	AUD 10.15	AUD 9.73	AUD 9.88
	Income Fund II		
Nettvermögen	\$ 602,943	\$ 273,663	\$ 125,160
Institutional:			
thesaurierend	\$ 399	\$ 20	\$ 24,344
ausgegebene und umlaufende Anteile	34	2	2,396
NIW je Anteil	\$ 11.72	\$ 10.62	\$ 10.16

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
	Income Fund II (Fortsetzung)		
Erträge	N/A	\$ 11	\$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A	1	1
NIW je Anteil	N/A	\$ 10.16	\$ 10.30
Class E:			
Erträge	\$ 246,066	\$ 109,150	\$ 45,250
ausgegebene und umlaufende Anteile	27,709	12,677	5,130
NIW je Anteil	\$ 8.88	\$ 8.61	\$ 8.82
Class E AUD (Hedged):			
Erträge	AUD 42,622	AUD 23,246	AUD 13,403
ausgegebene und umlaufende Anteile	5,048	2,826	1,571
NIW je Anteil	AUD 8.44	AUD 8.23	AUD 8.53
Class E EUR (Hedged):			
Erträge	€ 10,320	€ 6,866	€ 5,479
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,281	859	658
NIW je Anteil	€ 8.05	€ 7.99	€ 8.33
Class E GBP (Hedged):			
Erträge	£ 17,292	£ 8,568	£ 12,067
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,995	1,018	1,396
NIW je Anteil	£ 8.67	£ 8.41	£ 8.64
Class E HKD (Unhedged):			
Erträge	HKD 1,724,631	HKD 509,914	HKD 192,869
ausgegebene und umlaufende Anteile	193,640	59,152	21,739
NIW je Anteil	HKD 8.91	HKD 8.62	HKD 8.87
Class E JPY (Hedged):			
Erträge	¥ 11,145,032	¥ 10,467,779	¥ 38,723
ausgegebene und umlaufende Anteile	11,943	11,055	38
NIW je Anteil	¥ 933.00	¥ 947.00	¥ 1,029.00
	Inflation Multi-Asset Fund		
Nettvermögen	\$ 203,445	\$ 178,901	\$ 253,248
Institutional:			
thesaurierend	\$ 120,177	\$ 94,840	\$ 87,830
ausgegebene und umlaufende Anteile	8,413	7,683	7,446
NIW je Anteil	\$ 14.29	\$ 12.34	\$ 11.80
Institutional EUR (Partially Hedged):			
thesaurierend	€ 11,428	€ 14,359	€ 28,298
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,010	1,402	2,902
NIW je Anteil	€ 11.31	€ 10.24	€ 9.75
Institutional GBP (Partially Hedged):			
thesaurierend	£ 1,572	£ 1,438	£ 3,181
ausgegebene und umlaufende Anteile	110	115	266
NIW je Anteil	£ 14.24	£ 12.53	£ 11.96
Administrative:			
ausschüttend II	\$ 749	\$ 1,465	\$ 1,963
ausgegebene und umlaufende Anteile	76	166	223
NIW je Anteil	\$ 9.85	\$ 8.83	\$ 8.78
Administrative SGD (Hedged):			
ausschüttend II	SGD 2,904	SGD 3,067	SGD 5,209
ausgegebene und umlaufende Anteile	302	345	585
NIW je Anteil	SGD 9.63	SGD 8.90	SGD 8.90

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Inflation Multi-Asset Fund (Fortsetzung)					
Class E:						
thesaurierend	\$	24,248	\$	23,096	\$	44,395
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,960		2,141		4,268
NIW je Anteil	\$	12.37	\$	10.79	\$	10.40
ausschüttend II		N/A		N/A		10
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A	N/A	\$		9.35
Class E AUD (Partially Hedged):						
thesaurierend		N/A		N/A	AUD	346
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		36
NIW je Anteil		N/A		N/A	AUD	9.67
Class E EUR (Partially Hedged):						
thesaurierend	€	30,544	€	34,950	€	64,630
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,822		3,535		6,803
NIW je Anteil	€	10.82	€	9.89	€	9.50
Erträge	€	3,921	€	4,240	€	7,161
ausgegebene und umlaufende Anteile		414		482		833
NIW je Anteil	€	9.48	€	8.79	€	8.59
Class E GBP (Partially Hedged):						
thesaurierend		N/A		N/A	£	8
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A		N/A	£	9.69
Class E SGD (Partially Hedged):						
thesaurierend		N/A		N/A	SGD	14
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A		N/A	SGD	9.67
H Institutional:						
thesaurierend		N/A		N/A	\$	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A		N/A	\$	10.00
M Retail:						
ausschüttend II		N/A		N/A	\$	216
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		23
NIW je Anteil		N/A		N/A	\$	9.47
		Low Average Duration Fund				
Nettovermögen	\$	576,265	\$	676,383	\$	809,845
Institutional:						
thesaurierend	\$	399,330	\$	470,154	\$	520,962
ausgegebene und umlaufende Anteile		22,022		27,399		31,818
NIW je Anteil	\$	18.13	\$	17.16	\$	16.37
Erträge	\$	17,743	\$	28,141	\$	33,698
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,716		2,772		3,350
NIW je Anteil	\$	10.34	\$	10.15	\$	10.06
Institutional EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	8,467	€	10,911	€	23,355
ausgegebene und umlaufende Anteile		794		1,059		2,338
NIW je Anteil	€	10.66	€	10.30	€	9.99
Erträge		N/A	€	367	€	3,340
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		52		474
NIW je Anteil		N/A	€	7.00	€	7.05
Institutional GBP (Hedged):						
thesaurierend	£	4,424	£	54,287	£	17,595
ausgegebene und umlaufende Anteile		394		5,106		1,730
NIW je Anteil	£	11.23	£	10.63	£	10.17
Erträge	£	11,800	£	3,219	£	2,381
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,294		357		264
NIW je Anteil	£	9.12	£	9.03	£	9.01
Investor:						
thesaurierend	\$	9,604	\$	7,980	\$	10,761
ausgegebene und umlaufende Anteile		571		499		703
NIW je Anteil	\$	16.82	\$	15.98	\$	15.30

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Low Average Duration Fund (Fortsetzung)					
Erträge	\$	348	\$	725	\$	1,454
ausgegebene und umlaufende Anteile		34		72		146
NIW je Anteil	\$	10.26	\$	10.07	\$	9.98
Administrative: thesaurierend	\$	1,974	\$	1,995	\$	8,728
ausgegebene und umlaufende Anteile		121		129		587
NIW je Anteil	\$	16.30	\$	15.51	\$	14.87
Class E: thesaurierend	\$	33,874	\$	31,906	\$	37,888
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,482		2,449		3,020
NIW je Anteil	\$	13.65	\$	13.03	\$	12.55
Erträge	\$	3,084	\$	2,979	\$	4,074
ausgegebene und umlaufende Anteile		289		285		393
NIW je Anteil	\$	10.67	\$	10.47	\$	10.37
Class E EUR (Hedged): thesaurierend	€	12,004	€	11,806	€	15,764
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,429		1,441		1,966
NIW je Anteil	€	8.40	€	8.19	€	8.02
H Institutional: thesaurierend	\$	57,433	\$	31,317	\$	113,500
ausgegebene und umlaufende Anteile		4,240		2,438		9,245
NIW je Anteil	\$	13.55	\$	12.85	\$	12.28
Erträge	\$	625	\$	691	\$	1,267
ausgegebene und umlaufende Anteile		63		71		131
NIW je Anteil	\$	9.97	\$	9.78	\$	9.69
Class R: thesaurierend	\$	6,387	\$	4,571	\$	5,145
ausgegebene und umlaufende Anteile		530		399		470
NIW je Anteil	\$	12.04	\$	11.43	\$	10.94
	Low Duration Global Investment Grade Credit Fund					
Nettovermögen	\$	1,330,306	\$	1,084,966	\$	972,843
Institutional: thesaurierend	\$	412,342	\$	331,273	\$	260,504
ausgegebene und umlaufende Anteile		30,024		25,637		21,237
NIW je Anteil	\$	13.73	\$	12.92	\$	12.27
Erträge	\$	117,990	\$	51,434	\$	17,872
ausgegebene und umlaufende Anteile		11,934		5,306		1,864
NIW je Anteil	\$	9.89	\$	9.69	\$	9.59
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend	€	531,994	€	564,775	€	547,196
ausgegebene und umlaufende Anteile		47,120		52,078		52,295
NIW je Anteil	€	11.29	€	10.84	€	10.46
Erträge		N/A		N/A	€	82
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		9
NIW je Anteil		N/A		N/A	€	9.15
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend	£	67,996	£	46,839	£	16,669
ausgegebene und umlaufende Anteile		5,314		3,886		1,453
NIW je Anteil	£	12.80	£	12.05	£	11.47
Erträge		N/A	£	309	£	3,766
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		34		404
NIW je Anteil		N/A	£	9.10	£	9.33
Institutional NOK (Hedged): thesaurierend	NOK	21,473	NOK	23,908	NOK	29,300
ausgegebene und umlaufende Anteile		182		216		276
NIW je Anteil	NOK	117.71	NOK	110.78	NOK	106.05
Institutional SEK (Hedged): thesaurierend	SEK	312,225	SEK	323,948	SEK	313,000
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,799		3,018		3,016
NIW je Anteil	SEK	111.55	SEK	107.35	SEK	103.77

		Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (Fortsetzung)				
Institutional SGD (Hedged):				
thesaurierend	SGD	24,846	SGD	337
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		2,387		34
NIW je Anteil	SGD	10.41	SGD	10.02
Class E EUR (Hedged):				
thesaurierend	€	24,179	€	25,799
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		2,385		2,625
NIW je Anteil	€	10.14	€	9.83
Nettovermögen				
Institutional:				
thesaurierend	\$	1,700,105	\$	379,088
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		123,187		30,100
NIW je Anteil	\$	13.80	\$	12.59
Erträge	\$	249,400	\$	658,832
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		24,107		66,000
NIW je Anteil	\$	10.35	\$	9.98
Institutional AUD (Hedged):				
Erträge	AUD	81,178	AUD	286,742
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		7,935		28,928
NIW je Anteil	AUD	10.23	AUD	9.91
Institutional CHF (Hedged):				
thesaurierend	CHF	75,938	CHF	1,634
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		6,771		153
NIW je Anteil	CHF	11.21	CHF	10.69
Institutional EUR (Hedged):				
thesaurierend	€	922,264	€	802,431
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		77,686		72,557
NIW je Anteil	€	11.87	€	11.06
Erträge	€	83,852	€	1,658
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		8,997		180
NIW je Anteil	€	9.32	€	9.19
Institutional GBP (Hedged):				
thesaurierend	£	251,821	£	227,629
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		19,356		19,162
NIW je Anteil	£	13.01	£	11.88
Erträge	£	1,861	£	81,299
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		192		8,690
NIW je Anteil	£	9.69	£	9.36
Institutional SGD (Hedged):				
thesaurierend	SGD	66,954	SGD	30,581
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		5,518		2,699
NIW je Anteil	SGD	12.13	SGD	11.33
Erträge	SGD	31,738	SGD	21,775
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		3,150		2,187
NIW je Anteil	SGD	10.08	SGD	9.96
Investor:				
thesaurierend	\$	21,215		N/A
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		2,079		N/A
NIW je Anteil	\$	10.20		N/A

		Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
Low Duration Income Fund (Fortsetzung)				
Erträge	\$	15,312		N/A
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		1,521		N/A
NIW je Anteil	\$	10.07		N/A
Investor AUD (Hedged):				
Erträge	AUD	15		N/A
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		2		N/A
NIW je Anteil	AUD	10.06		N/A
Investor EUR (Hedged):				
Erträge	€	9		N/A
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		1		N/A
NIW je Anteil	€	10.03		N/A
Investor GBP (Hedged):				
Erträge	£	7		N/A
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		1		N/A
NIW je Anteil	£	10.06		N/A
Investor HKD (Unhedged):				
Erträge	HKD	80		N/A
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		8		N/A
NIW je Anteil	HKD	10.07		N/A
Investor SGD (Hedged):				
Erträge	SGD	13		N/A
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		1		N/A
NIW je Anteil	SGD	10.02		N/A
Administrative EUR (Hedged):				
thesaurierend	€	76,426	€	14,635
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		6,855		1,401
NIW je Anteil	€	11.15	€	10.44
Class E:				
thesaurierend	\$	489,826	\$	205,231
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		37,910		17,252
NIW je Anteil	\$	12.92	\$	11.90
Erträge	\$	33,128	\$	8,884
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		3,398		936
NIW je Anteil	\$	9.75	\$	9.49
Class E EUR (Hedged):				
thesaurierend	€	498,956	€	127,998
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		44,949		12,267
NIW je Anteil	€	11.10	€	10.43
Erträge	€	71,411	€	28,252
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		8,563		3,403
NIW je Anteil	€	8.34	€	8.30
H Institutional:				
thesaurierend	\$	89,444	\$	37,736
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		7,017		3,239
NIW je Anteil	\$	12.75	\$	11.65
Erträge	\$	100,477	\$	21,273
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		9,976		2,185
NIW je Anteil	\$	10.07	\$	9.74
Nettovermögen				
Institutional:				
thesaurierend	\$	886,858	\$	843,935
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		28,832		95,782
NIW je Anteil	\$	13.68	\$	12.61
Erträge	\$	27,094	\$	25,981
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		2,535		2,535
NIW je Anteil	\$	10.69	\$	10.25
Institutional EUR (Hedged):				
thesaurierend	€	17,274	€	17,170
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		1,529		1,615
NIW je Anteil	€	11.30	€	10.63

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Low Duration Opportunities Fund (Fortsetzung)					
Erträge	N/A		€	202	€	219
ausgegebene und umlaufende Anteile	N/A			22		25
NIW je Anteil	N/A		€	9.00	€	8.78
Institutional GBP (Hedged):						
thesaurierend	£	256,640	£	234,989	£	236,099
ausgegebene und umlaufende Anteile		20,221		20,073		21,651
NIW je Anteil	£	12.69	£	11.71	£	10.90
Erträge	£	335,083	£	322,902	£	268,433
ausgegebene und umlaufende Anteile		33,929		33,652		28,510
NIW je Anteil	£	9.88	£	9.60	£	9.42
Investor EUR (Hedged):						
thesaurierend		N/A	€	1,616	€	2,996
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		161		316
NIW je Anteil		N/A	€	10.01	€	9.49
Class E EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	12,557	€	3,676	€	2,828
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,229		380		307
NIW je Anteil	€	10.22	€	9.69	€	9.21
Class Z:						
thesaurierend		N/A		N/A	\$	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A		N/A	\$	9.93
	Low Duration Opportunities ESG Fund					
Nettovermögen	\$	5,294	\$	5,437	\$	5,221
Institutional:						
thesaurierend	\$	5,294	\$	4,909	\$	4,672
ausgegebene und umlaufende Anteile		447		447		447
NIW je Anteil	\$	11.84	\$	10.98	\$	10.45
Erträge		N/A	\$	11	\$	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		1		1
NIW je Anteil		N/A	\$	10.07	\$	10.02
Institutional EUR (Hedged):						
thesaurierend		N/A	€	240	€	233
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		23		23
NIW je Anteil		N/A	€	10.45	€	10.11
Erträge		N/A		N/A	€	9
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A		N/A	€	9.69
Institutional GBP (Hedged):						
thesaurierend		N/A	£	214	£	204
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		20		20
NIW je Anteil		N/A	£	10.83	£	10.33
Erträge		N/A		N/A	£	8
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A		N/A	£	9.86
	PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund					
Nettovermögen	\$	168,821	\$	157,071	\$	98,493
Institutional:						
thesaurierend	\$	14,093	\$	14,607	\$	13,881
ausgegebene und umlaufende Anteile		827		912		1,194
NIW je Anteil	\$	17.05	\$	16.01	\$	11.62
Erträge	\$	13,497	\$	12,533	\$	8,737
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,503		1,384		1,274
NIW je Anteil	\$	8.98	\$	9.05	\$	6.86
Institutional EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	64,305	€	79,144	€	37,825
ausgegebene und umlaufende Anteile		4,700		6,028		3,910
NIW je Anteil	€	13.68	€	13.13	€	9.67

		Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
		PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund (Fortsetzung)					
Erträge	€	2,177	€	2,105	€	1,792	
ausgegebene und umlaufende Anteile		303		285		315	
NIW je Anteil	€	7.19	€	7.40	€	5.69	
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend	£	2,851	£	2,475	£	1,418	
ausgegebene und umlaufende Anteile		197		181		143	
NIW je Anteil	£	14.49	£	13.66	£	9.94	
Class E:							
thesaurierend	\$	1,072		N/A		N/A	
ausgegebene und umlaufende Anteile		107		N/A		N/A	
NIW je Anteil	\$	9.99		N/A		N/A	
Erträge	\$	58,244	\$	42,698	\$	20,293	
ausgegebene und umlaufende Anteile		7,358		5,296		3,294	
NIW je Anteil	\$	7.92	\$	8.06	\$	6.16	
Class Z:							
thesaurierend		N/A		N/A	\$	10,013	
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		674	
NIW je Anteil		N/A		N/A	\$	14.87	
Mortgage Opportunities Fund							
Nettovermögen	\$	2,559,903	\$	1,791,316	\$	925,256	
Institutional:							
thesaurierend	\$	1,188,446	\$	755,405	\$	418,366	
ausgegebene und umlaufende Anteile		90,280		61,914		36,426	
NIW je Anteil	\$	13.16	\$	12.20	\$	11.49	
Erträge	\$	104,386	\$	58,331	\$	36,446	
ausgegebene und umlaufende Anteile		11,180		6,440		4,056	
NIW je Anteil	\$	9.34	\$	9.06	\$	8.99	
Institutional CAD (Hedged): thesaurierend	CAD	46,263	CAD	43,621	CAD	41,430	
ausgebene und umlaufende Anteile		4,206		4,206		4,206	
NIW je Anteil	CAD	11.00	CAD	10.37	CAD	9.85	
Institutional CHF (Hedged): thesaurierend	CHF	1,867	CHF	1,974	CHF	2,643	
ausgegebene und umlaufende Anteile		185		202		275	
NIW je Anteil	CHF	10.08	CHF	9.76	CHF	9.59	
Institutional EUR (Hedged): thesaurierend	€	759,230	€	657,138	€	251,283	
ausgegebene und umlaufende Anteile		68,720		62,836		25,105	
NIW je Anteil	€	11.05	€	10.46	€	10.01	
Erträge	€	7,056	€	7,551	€	9,804	
ausgegebene und umlaufende Anteile		902		974		1,252	
NIW je Anteil	€	7.82	€	7.75	€	7.83	
Institutional GBP (Hedged): thesaurierend	£	8,634	£	5,170	£	4,831	
ausgegebene und umlaufende Anteile		702		453		449	
NIW je Anteil	£	12.30	£	11.41	£	10.76	
Erträge	£	26,842	£	19,137	£	10,837	
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,082		2,263		1,289	
NIW je Anteil	£	8.71	£	8.46	£	8.40	
Investor:							
thesaurierend	\$	33,685	\$	23,016	\$	19,812	
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,695		1,980		1,804	
NIW je Anteil	\$	12.50	\$	11.62	\$	10.98	
Erträge	\$	5,337	\$	5,820	\$	5,989	
ausgegebene und umlaufende Anteile		572		643		666	
NIW je Anteil	\$	9.33	\$	9.06	\$	8.99	
Class E:							
thesaurierend	\$	103,221	\$	86,519	\$	59,228	
ausgegebene und umlaufende Anteile		8,492		7,611		5,485	
NIW je Anteil	\$	12.15	\$	11.37	\$	10.80	

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
Mortgage Opportunities Fund (Fortsetzung)			
Erträge	\$ 10,799	\$ 16,130	\$ 11,408
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,158	1,783	1,271
NIW je Anteil	\$ 9.32	\$ 9.04	\$ 8.97
Class E EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 13,573	€ 13,179	€ 10,172
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,332	1,354	1,082
NIW je Anteil	€ 10.19	€ 9.74	€ 9.40
H Institutional:			
thesaurierend	\$ 83,589	\$ 53,624	\$ 3,119
ausgegebene und umlaufende Anteile	6,929	4,788	295
NIW je Anteil	\$ 12.06	\$ 11.20	\$ 10.56
Erträge	\$ 1,298	\$ 518	\$ 935
ausgegebene und umlaufende Anteile	121	50	91
NIW je Anteil	\$ 10.72	\$ 10.41	\$ 10.32
Class Z:			
thesaurierend	\$ 29,412	\$ 27,071	\$ 15,772
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,402	2,402	1,497
NIW je Anteil	\$ 12.24	\$ 11.27	\$ 10.54
StocksPLUS™ Fund			
Nettovermögen	\$ 6,170,237	\$ 5,022,355	\$ 1,962,988
Institutional:			
thesaurierend	\$ 4,569,465	\$ 3,903,688	\$ 1,336,603
ausgegebene und umlaufende Anteile	52,595	52,923	22,608
NIW je Anteil	\$ 86.88	\$ 73.76	\$ 59.12
Erträge	\$ 45,336	\$ 38,395	\$ 33,385
ausgegebene und umlaufende Anteile	818	782	811
NIW je Anteil	\$ 55.43	\$ 49.10	\$ 41.15
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 174,140	€ 144,766	€ 135,929
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,756	3,597	4,150
NIW je Anteil	€ 46.36	€ 40.24	€ 32.75
Institutional EUR (Unhedged):			
thesaurierend	€ 110,463	€ 5,318	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	9,037	452	N/A
NIW je Anteil	€ 12.22	€ 11.77	N/A
Investor:			
thesaurierend	\$ 6,634	\$ 52,720	\$ 26,850
ausgegebene und umlaufende Anteile	84	781	494
NIW je Anteil	\$ 79.23	\$ 67.52	\$ 54.31
BE Retail:			
thesaurierend	\$ 63,792	\$ 42,924	\$ 6,299
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,182	3,234	588
NIW je Anteil	\$ 15.25	\$ 13.27	\$ 10.72
BM Retail:			
ausschüttend II	\$ 34	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	3	N/A	N/A
NIW je Anteil	\$ 10.62	N/A	N/A
Class E:			
thesaurierend	\$ 358,565	\$ 305,598	\$ 214,093
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,904	4,878	4,225
NIW je Anteil	\$ 73.12	\$ 62.64	\$ 50.67
Class E EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 59,506	€ 57,554	€ 101,366
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,609	2,880	6,177
NIW je Anteil	€ 22.81	€ 19.98	€ 16.41
H Institutional:			
thesaurierend	\$ 722,259	\$ 464,021	\$ 83,630
ausgegebene und umlaufende Anteile	33,454	25,267	5,672
NIW je Anteil	\$ 21.59	\$ 18.36	\$ 14.74

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
StocksPLUS™ Fund (Fortsetzung)			
M Retail:			
ausschüttend II	\$ 12	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	N/A	N/A
NIW je Anteil	\$ 11.05	N/A	N/A
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund			
Nettovermögen	\$ 11,905	\$ 10,118	\$ 11,175
Institutional:			
thesaurierend	\$ 11,905	\$ 10,118	\$ 11,175
ausgegebene und umlaufende Anteile	445	452	625
NIW je Anteil	\$ 26.78	\$ 22.40	\$ 17.89
Strategic Income Fund			
Nettovermögen	\$ 2,372,262	\$ 2,318,366	\$ 449,949
Institutional:			
thesaurierend	\$ 41,087	\$ 36,013	\$ 20,423
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,702	2,720	1,656
NIW je Anteil	\$ 15.21	\$ 13.24	\$ 12.33
ausschüttend II	\$ 4,780	\$ 4,376	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	448	448	N/A
NIW je Anteil	\$ 10.66	\$ 9.76	N/A
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 683,733	€ 729,868	€ 143,972
ausgegebene und umlaufende Anteile	41,724	49,762	10,480
NIW je Anteil	€ 16.39	€ 14.67	€ 13.74
Institutional GBP (Hedged):			
thesaurierend	£ 13,111	£ 258,188	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,148	25,775	N/A
NIW je Anteil	£ 11.42	£ 10.02	N/A
Erträge	£ 1,333	£ 1,326	£ 219
ausgegebene und umlaufende Anteile	118	129	22
NIW je Anteil	£ 11.27	£ 10.31	£ 10.01
Institutional ILS (Hedged):			
thesaurierend	ILS 20,877	ILS 20,953	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,843	2,099	N/A
NIW je Anteil	ILS 11.33	ILS 9.98	N/A
Institutional SGD (Hedged):			
thesaurierend	SGD 95,947	SGD 86,507	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	8,635	8,682	N/A
NIW je Anteil	SGD 11.11	SGD 9.96	N/A
Investor EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 3,652	€ 5,403	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	329	542	N/A
NIW je Anteil	€ 11.10	€ 9.96	N/A
Class E:			
thesaurierend	\$ 149,865	\$ 123,917	\$ 33,466
ausgegebene und umlaufende Anteile	8,555	8,052	2,314
NIW je Anteil	\$ 17.52	\$ 15.39	\$ 14.46
ausschüttend II	\$ 46,824	\$ 32,371	\$ 17,325
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,556	3,409	1,838
NIW je Anteil	\$ 10.28	\$ 9.50	\$ 9.42
Class E EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 797,260	€ 711,925	€ 111,233
ausgegebene und umlaufende Anteile	54,305	53,703	8,879
NIW je Anteil	€ 14.68	€ 13.26	€ 12.53
ausschüttend II	€ 104,510	€ 74,371	€ 66,793
ausgegebene und umlaufende Anteile	12,187	9,141	8,196
NIW je Anteil	€ 8.58	€ 8.14	€ 8.15
M Retail:			
ausschüttend II	\$ 16,581	\$ 19,655	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,574	2,018	N/A
NIW je Anteil	\$ 10.54	\$ 9.74	N/A

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

		Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
Strategic Income Fund (Fortsetzung)				
M Retail SGD (Hedged):	SGD	4,536	SGD	6,154
ausschüttend II				N/A
ausgegebene und umlaufende		442	627	N/A
Anteile				
NIW je Anteil	SGD	10.26	SGD	9.81
Class T EUR (Hedged):	€	61,878	€	62,309
thesaurierend				13,470
ausgegebene und umlaufende		4,780	5,309	1,209
Anteile				
NIW je Anteil	€	12.95	€	11.74
Erträge	€	12,660	€	8,974
ausgegebene und umlaufende				7,135
Anteile		1,285	975	789
NIW je Anteil	€	9.85	€	9.20
Class Z EUR (Hedged):	€	46,904	€	52,100
thesaurierend				N/A
ausgegebene und umlaufende		4,123	5,158	N/A
Anteile				
NIW je Anteil	€	11.38	€	10.10
Total Return Bond Fund				
Nettovermögen	\$	4,408,319	\$	4,003,163
Institutional:				\$ 4,420,051
thesaurierend	\$	1,560,318	\$	1,451,787
ausgegebene und umlaufende				\$ 1,615,253
Anteile		45,201	45,992	52,631
NIW je Anteil	\$	34.52	\$	31.57
Erträge	\$	422,868	\$	156,516
ausgegebene und umlaufende				\$ 125,064
Anteile		26,854	10,457	8,283
NIW je Anteil	\$	15.75	\$	14.97
Institutional CAD (Hedged):	CAD	10,677	CAD	13,701
Erträge				CAD 12,612
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		1,207	1,603	1,448
NIW je Anteil	CAD	8.85	CAD	8.55
Institutional CHF (Hedged):		N/A	CHF	2,644
thesaurierend				CHF 6,050
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		N/A	270	608
NIW je Anteil		N/A	CHF	9.80
Institutional EUR (Hedged):	€	258,993	€	324,321
thesaurierend				€ 393,477
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		11,905	15,969	19,584
NIW je Anteil	€	21.75	€	20.31
Erträge	€	180,077	€	198,569
ausgegebene und umlaufende				€ 215,481
Anteile		15,227	17,318	18,302
NIW je Anteil	€	11.83	€	11.47
Institutional EUR (Unhedged):	€	4,166	€	5,518
thesaurierend				€ 7,459
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		142	181	269
NIW je Anteil	€	29.39	€	30.48
Institutional GBP (Hedged):	£	10,541	£	8,630
thesaurierend				£ 7,797
ausgegebene und umlaufende				
Anteile		730	653	605
NIW je Anteil	£	14.45	£	13.21
Erträge	£	6,975	£	16,802
ausgegebene und umlaufende				£ 19,631
Anteile		806	2,044	2,347
NIW je Anteil	£	8.65	£	8.22

		Zum		Zum		Zum
		31. Dez. 2025		31. Dez. 2024		31. Dez. 2023
Total Return Bond Fund (Fortsetzung)						
Institutional SGD (Hedged):						
thesaurierend	SGD	7,553	SGD	6,952	SGD	7,871
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		550		541		618
NIW je Anteil	SGD	13.73	SGD	12.84	SGD	12.73
Investor:						
thesaurierend	\$	261,636	\$	328,398	\$	352,467
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		8,341		11,409		12,551
NIW je Anteil	\$	31.37	\$	28.78	\$	28.08
Erträge	\$	27,251	\$	35,384	\$	50,617
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		1,706		2,331		3,305
NIW je Anteil	\$	15.97	\$	15.18	\$	15.31
Investor CHF (Hedged):						
thesaurierend		N/A	CHF	1,732	CHF	2,342
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		N/A		185		246
NIW je Anteil		N/A	CHF	9.35	CHF	9.53
Investor EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	9,201	€	16,422	€	17,085
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		455		867		909
NIW je Anteil	€	20.22	€	18.94	€	18.80
Administrative:						
thesaurierend	\$	107,317	\$	112,282	\$	128,181
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		3,481		3,963		4,630
NIW je Anteil	\$	30.83	\$	28.34	\$	27.69
Erträge	\$	23,629	\$	36,194	\$	51,477
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		2,316		3,733		5,263
NIW je Anteil	\$	10.20	\$	9.70	\$	9.78
Administrative EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	2,247	€	2,452	€	2,760
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		187		218		246
NIW je Anteil	€	12.01	€	11.26	€	11.20
Administrative SGD (Hedged):						
Erträge		N/A		N/A	SGD	14
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A		N/A	SGD	10.06
Class E:						
thesaurierend	\$	247,823	\$	367,900	\$	407,981
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		8,577		13,800		15,599
NIW je Anteil	\$	28.89	\$	26.66	\$	26.15
Erträge	\$	125,866	\$	130,807	\$	139,042
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		10,504		11,486		12,101
NIW je Anteil	\$	11.98	\$	11.39	\$	11.49
Class E CHF (Hedged):						
thesaurierend	CHF	11,261	CHF	11,525	CHF	10,506
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		1,325		1,406		1,250
NIW je Anteil	CHF	8.50	CHF	8.20	CHF	8.40
Class E EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	329,385	€	358,418	€	433,274
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		18,075		20,880		25,285
NIW je Anteil	€	18.22	€	17.17	€	17.14
Erträge	€	24,360	€	29,043	€	34,883
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		3,090		3,798		4,443
NIW je Anteil	€	7.88	€	7.65	€	7.85
Class E SGD (Hedged):						
thesaurierend	SGD	27,484	SGD	30,510	SGD	32,839
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		690		812		874
NIW je Anteil	SGD	39.82	SGD	37.58	SGD	37.59
H Institutional:						
thesaurierend	\$	575,945	\$	297,756	\$	197,186
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		17,310		9,769		6,643
NIW je Anteil	\$	33.27	\$	30.48	\$	29.68
Erträge	\$	11,278	\$	10,300	\$	10,522
ausgegebene und umlaufende						
Anteile		1,168		1,123		1,137
NIW je Anteil	\$	9.65	\$	9.18	\$	9.26

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	Total Return Bond Fund (Fortsetzung)					
M Retail HKD (Unhedged):						
Erträge	HKD	80,021	HKD	77,701	HKD	84,232
ausgegebene und umlaufende Anteile		8,478		8,676		9,270
NIW je Anteil	HKD	9.44	HKD	8.96	HKD	9.09
Class R EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	2,437	€	2,266	€	2,254
ausgegebene und umlaufende Anteile		237		236		236
NIW je Anteil	€	10.28	€	9.62	€	9.54
Class T:						
thesaurierend	\$	3,474	\$	4,771	\$	5,824
ausgegebene und umlaufende Anteile		308		457		567
NIW je Anteil	\$	11.28	\$	10.44	\$	10.27
Class T EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	4,686	€	4,256	€	4,804
ausgegebene und umlaufende Anteile		506		487		549
NIW je Anteil	€	9.26	€	8.75	€	8.76
		PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund				
Nettovermögen	\$	106,020	\$	219,485	\$	240,346
Institutional:						
thesaurierend	\$	47,540	\$	96,840	\$	92,466
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,919		8,129		7,501
NIW je Anteil	\$	12.13	\$	11.91	\$	12.33
Institutional EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	8,555	€	25,832	€	5,945
ausgegebene und umlaufende Anteile		843		2,535		555
NIW je Anteil	€	10.15	€	10.19	€	10.71
Institutional GBP (Hedged):						
thesaurierend		N/A		N/A	£	245
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		26
NIW je Anteil		N/A		N/A	£	9.51
Erträge	£	422	£	30,058	£	46,771
ausgegebene und umlaufende Anteile		74		3,708		5,378
NIW je Anteil	£	5.74	£	8.11	£	8.70
Investor:						
thesaurierend		N/A		N/A	\$	4,741
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		523
NIW je Anteil		N/A		N/A	\$	9.06
Investor EUR (Hedged):						
thesaurierend		N/A		N/A	€	9
ausgegebene und umlaufende Anteile		N/A		N/A		1
NIW je Anteil		N/A		N/A	€	8.87
Class E:						
thesaurierend	\$	7,104	\$	12,507	\$	12,105
ausgegebene und umlaufende Anteile		657		1,165		1,078
NIW je Anteil	\$	10.81	\$	10.74	\$	11.23
Class E EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	4,574	€	6,435	€	12,722
ausgegebene und umlaufende Anteile		506		701		1,305
NIW je Anteil	€	9.04	€	9.18	€	9.75
H Institutional:						
thesaurierend	\$	4,222	\$	1,405	\$	877
ausgegebene und umlaufende Anteile		441		149		90
NIW je Anteil	\$	9.57	\$	9.41	\$	9.76
Class Z:						
thesaurierend	\$	31,166	\$	37,674	\$	49,591
ausgegebene und umlaufende Anteile		2,817		3,516		4,534
NIW je Anteil	\$	11.06	\$	10.72	\$	10.94

	Zum 31. Dez. 2025		Zum 31. Dez. 2024		Zum 31. Dez. 2023	
	UK Corporate Bond Fund					
Nettovermögen	£	222,109	£	213,133	£	361,061
Institutional:						
thesaurierend	£	28,969	£	34,693	£	43,923
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,327		1,711		2,210
NIW je Anteil	£	21.83	£	20.27	£	19.87
Erträge	£	30,997	£	40,899	£	245,303
ausgegebene und umlaufende Anteile		3,629		4,772		27,741
NIW je Anteil	£	8.54	£	8.57	£	8.84
H Institutional:						
thesaurierend	£	111,344	£	90,571		N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile		10,950		9,165		N/A
NIW je Anteil	£	10.17	£	9.88		N/A
Class Z:						
thesaurierend	£	50,799	£	46,970	£	71,835
ausgegebene und umlaufende Anteile		4,924		4,924		7,715
NIW je Anteil	£	10.32	£	9.54	£	9.31
	UK Long Term Corporate Bond Fund					
Nettovermögen	£	25,844	£	114,440	£	324,768
Institutional:						
thesaurierend	£	24,654	£	84,533	£	286,707
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,083		4,040		13,320
NIW je Anteil	£	22.76	£	20.92	£	21.52
Erträge	£	1,190	£	29,907	£	38,061
ausgegebene und umlaufende Anteile		105		2,733		3,228
NIW je Anteil	£	11.30	£	10.95	£	11.79
	US High Yield Bond Fund					
Nettovermögen	\$	1,735,681	\$	1,714,223	\$	1,872,887
Institutional:						
thesaurierend	\$	685,805	\$	651,744	\$	681,351
ausgegebene und umlaufende Anteile		14,418		14,918		16,860
NIW je Anteil	\$	47.57	\$	43.69	\$	40.41
Erträge	\$	59,114	\$	146,993	\$	215,871
ausgegebene und umlaufende Anteile		6,411		16,251		24,177
NIW je Anteil	\$	9.22	\$	9.05	\$	8.93
Institutional EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	277,428	€	246,494	€	219,196
ausgegebene und umlaufende Anteile		8,126		7,701		7,285
NIW je Anteil	€	34.14	€	32.01	€	30.09
Erträge	€	3,830	€	4,120	€	21,347
ausgegebene und umlaufende Anteile		386		415		2,144
NIW je Anteil	€	9.92	€	9.92	€	9.96
Institutional GBP (Hedged):						
thesaurierend	£	11,873	£	13,635	£	30,402
ausgegebene und umlaufende Anteile		431		538		1,294
NIW je Anteil	£	27.56	£	25.33	£	23.49
Erträge	£	2,869	£	2,934	£	2,283
ausgegebene und umlaufende Anteile		329		342		269
NIW je Anteil	£	8.73	£	8.57	£	8.48
Investor:						
thesaurierend	\$	225,777	\$	230,775	\$	240,439
ausgegebene und umlaufende Anteile		5,373		5,959		6,689
NIW je Anteil	\$	42.02	\$	38.73	\$	35.95
Erträge	\$	10,142	\$	11,084	\$	17,026
ausgegebene und umlaufende Anteile		1,359		1,514		2,356
NIW je Anteil	\$	7.46	\$	7.32	\$	7.23
Investor EUR (Hedged):						
thesaurierend	€	11,389	€	11,090	€	2,811
ausgegebene und umlaufende Anteile		374		387		104
NIW je Anteil	€	30.47	€	28.67	€	27.04

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)			
BM Retail:			
dekumulierend	\$ 10	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	N/A	N/A
NIW je Anteil	\$ 9.89	N/A	N/A
Class E:			
thesaurierend	\$ 143,975	\$ 131,905	\$ 130,888
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,613	3,572	3,797
NIW je Anteil	\$ 39.85	\$ 36.93	\$ 34.47
Erträge	\$ 60,132	\$ 51,251	\$ 68,093
ausgegebene und umlaufende Anteile	6,113	5,310	7,147
NIW je Anteil	\$ 9.84	\$ 9.65	\$ 9.53
Class E EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 47,383	€ 47,953	€ 50,468
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,659	1,775	1,969
NIW je Anteil	€ 28.56	€ 27.02	€ 25.63
H Institutional:			
thesaurierend	\$ 97,117	\$ 116,900	\$ 114,190
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,122	2,776	2,926
NIW je Anteil	\$ 45.78	\$ 42.12	\$ 39.02
Erträge	\$ 20,838	\$ 8,968	\$ 5,515
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,285	1,003	625
NIW je Anteil	\$ 9.12	\$ 8.95	\$ 8.83
M Retail:			
dekumulierend	\$ 10	N/A	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	N/A	N/A
NIW je Anteil	\$ 9.92	N/A	N/A
Erträge	\$ 3,078	\$ 3,658	\$ 16,293
ausgegebene und umlaufende Anteile	309	374	1,687
NIW je Anteil	\$ 9.96	\$ 9.77	\$ 9.66
Class R:			
thesaurierend	\$ 1,020	\$ 3,465	\$ 4,113
ausgegebene und umlaufende Anteile	55	201	258
NIW je Anteil	\$ 18.68	\$ 17.20	\$ 15.95
Class Z:			
thesaurierend	\$ 9,487	\$ 16,079	\$ 12,870
ausgegebene und umlaufende Anteile	544	1,010	879
NIW je Anteil	\$ 17.43	\$ 15.92	\$ 14.65
US Investment Grade Corporate Bond Fund			
Nettovermögen	\$ 393,292	\$ 493,892	\$ 480,861
Institutional:			
thesaurierend	\$ 191,849	\$ 206,607	\$ 232,236
ausgegebene und umlaufende Anteile	14,917	17,450	20,229
NIW je Anteil	\$ 12.86	\$ 11.84	\$ 11.48
Erträge	\$ 23,452	\$ 56,595	\$ 66,032
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,566	6,429	7,392
NIW je Anteil	\$ 9.14	\$ 8.80	\$ 8.93
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 63,698	€ 126,670	€ 80,273
ausgegebene und umlaufende Anteile	6,028	12,751	8,188
NIW je Anteil	€ 10.57	€ 9.93	€ 9.80
Institutional GBP (Hedged):			
ausschüttend II	£ 20,953	£ 19,008	£ 27,296
ausgegebene und umlaufende Anteile	2,643	2,479	3,477
NIW je Anteil	£ 7.93	£ 7.67	£ 7.85
Class E:			
thesaurierend	\$ 59,625	\$ 62,235	\$ 49,311
ausgegebene und umlaufende Anteile	5,763	6,475	5,243
NIW je Anteil	\$ 10.35	\$ 9.61	\$ 9.40

	Zum 31. Dez. 2025	Zum 31. Dez. 2024	Zum 31. Dez. 2023
US Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)			
Erträge	\$ 11,413	\$ 9,033	\$ 7,652
ausgegebene und umlaufende Anteile	1,230	1,011	844
NIW je Anteil	\$ 9.28	\$ 8.94	\$ 9.07
H Institutional:			
thesaurierend	\$ 3,958	\$ 4,449	\$ 2,160
ausgegebene und umlaufende Anteile	336	409	204
NIW je Anteil	\$ 11.79	\$ 10.87	\$ 10.56
US Short-Term Fund			
Nettovermögen	\$ 2,701,425	\$ 2,330,264	\$ 1,854,206
Institutional:			
thesaurierend	\$ 989,615	\$ 832,805	\$ 573,993
ausgegebene und umlaufende Anteile	74,022	65,309	47,741
NIW je Anteil	\$ 13.37	\$ 12.75	\$ 12.02
Erträge	\$ 33,980	\$ 108,351	\$ 123,753
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,336	10,672	12,302
NIW je Anteil	\$ 10.18	\$ 10.15	\$ 10.06
Institutional AUD (Hedged):			
Erträge	AUD 62,703	AUD 182,601	N/A
ausgegebene und umlaufende Anteile	6,272	18,256	N/A
NIW je Anteil	AUD 10.00	AUD 10.00	N/A
Institutional EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 118,072	€ 64,127	€ 68,515
ausgegebene und umlaufende Anteile	10,703	5,970	6,659
NIW je Anteil	€ 11.03	€ 10.74	€ 10.29
Institutional GBP (Hedged):			
Erträge	£ 721	£ 12,889	£ 207
ausgegebene und umlaufende Anteile	71	1,270	21
NIW je Anteil	£ 10.18	£ 10.15	£ 10.07
Investor:			
thesaurierend	\$ 8,622	\$ 8,024	\$ 7,368
ausgegebene und umlaufende Anteile	671	653	633
NIW je Anteil	\$ 12.84	\$ 12.29	\$ 11.63
Class E:			
thesaurierend	\$ 631,921	\$ 492,046	\$ 412,185
ausgegebene und umlaufende Anteile	49,441	40,200	35,571
NIW je Anteil	\$ 12.78	\$ 12.24	\$ 11.59
Class E EUR (Hedged):			
thesaurierend	€ 42,837	€ 20,113	€ 18,008
ausgegebene und umlaufende Anteile	4,078	1,958	1,824
NIW je Anteil	€ 10.50	€ 10.27	€ 9.88
H Institutional:			
thesaurierend	\$ 40,420	\$ 28,161	\$ 18,000
ausgegebene und umlaufende Anteile	3,312	2,415	1,634
NIW je Anteil	\$ 12.21	\$ 11.66	\$ 11.01
Class Z:			
Erträge	\$ 765,102	\$ 644,446	\$ 623,066
ausgegebene und umlaufende Anteile	74,721	63,135	61,599
NIW je Anteil	\$ 10.24	\$ 10.21	\$ 10.11

20. RECHTSSTREITIGKEITEN UND AUFSICHTSRECHTLICHE ANGELEGENHEITEN

Die Gesellschaft ist nicht als Beklagte an wesentlichen Rechtsstreitigkeiten oder Schiedsgerichtsverfahren beteiligt und ihr sind etwaige solche gegen sie bestehenden oder drohenden wesentlichen Rechtsstreitigkeiten oder Schadensersatzforderungen nicht bekannt.

Die vorangehenden Ausführungen beziehen sich nur auf den Stand vom 31. Dezember 2025.

21. KREDITFAZILITÄT

PIMCO Funds: Global Investors Series plc hat im Namen des PIMCO Asia High Yield Bond Fund, des Global High Yield Bond Fund und des US High Yield Bond Fund (zusammen die „Fonds“ und jeweils ein „Fonds“) am 15. August 2025 eine sechste geänderte und neu gefasste

Kreditfazilität (die „Kreditvereinbarung“) zwischen u. a. den Fonds, bestimmten Kreditgebern, zu denen auch MUFG Bank Ltd. („MUFG“) (als Kreditgeber) zählt, und MUFG (als Agent und Lead Arranger) abgeschlossen.

Jeder Fonds darf die Fazilität gemäß der jeweiligen Anlagepolitik des Fonds für temporäre Zwecke nutzen.

Der Gesamtbetrag, der für eine Nutzung durch die Fonds zur Verfügung steht, beläuft sich vorbehaltlich der Bestimmungen der Kreditvereinbarung auf USD 180.000.000.

Die Zwischenobergrenzen für die einzelnen Fonds sind: Global High Yield Bond Fund – USD 85.000.000, US High Yield Bond Fund – USD 50.000.000 und PIMCO Asia High Yield Bond Fund – USD 45.000.000. Der Gesamtbetrag, der den Fonds zusammen mit den anderen Kreditnehmern (zusammen die „Kreditnehmer“) zur Verfügung steht, beläuft sich vorbehaltlich der Bedingungen der Kreditvereinbarung auf USD 195.000.000 (der „insgesamt zugesagte Betrag“). Die Kreditnehmer können vorbehaltlich der Bedingungen der Kreditvereinbarung eine Erhöhung um bis zu USD 405.000.000 des insgesamt zugesagten Betrags beantragen. Der insgesamt zugesagte Betrag nach einer Erhöhung darf USD 600.000.000 nicht übersteigen. Dieser erhöhte zugesagte Betrag würde den Kreditnehmern zur Inanspruchnahme gemäß den Bestimmungen der Kreditvereinbarung zur Verfügung stehen.

Die Kreditvereinbarung sieht zwei verschiedene Zinssätze vor. Bei der Inanspruchnahme eines Kredits entscheidet jeder Fonds selbst, welcher Zinssatz für das gesamte Darlehen oder einen Teil davon gilt. Hierbei wird der geltende Zinssatz durch Bezugnahme auf (i) die Alternate Base Rate (alternativer Basiszinssatz) oder (ii) den Daily Simple SOFR (täglich einfacher SOFR) bestimmt.

Der alternative Basiszinssatz ist für jeden Tag die an diesem Tag geltende (i) Federal Funds Rate (gemäß Definition in der Kreditvereinbarung) oder (ii) Overnight Bank Funding Rate (gemäß Definition in der Kreditvereinbarung), je nachdem, welcher Wert höher ist. Für jeden unter Bezugnahme auf den alternativen Basiszinssatz berechneten Kredit mit Zinsen sind Zinsen auf den ausstehenden Kapitalbetrag dieses Kredits für den Zeitraum zu zahlen, der mit dem Datum beginnt, an dem der Kredit gewährt wird, bis zu, jedoch nicht einschließlich, dem Datum, an dem der Kredit vollständig zurückgezahlt wird, zu einem Satz pro Jahr, der dem alternativen Basiszinssatz zuzüglich der geltenden Marge entspricht (1,125 %).

Der Daily Simple SOFR bezeichnet für einen beliebigen Tag (ein „SOFR-Zinstag“) einen Jahreszinssatz, der dem höheren der folgenden Werte entspricht: (a) dem SOFR (gemäß Definition in der Kreditvereinbarung) für den Tag (ein „SOFR-Bestimmungstag“), der drei Geschäftstage für Wertpapiere der US-Regierung (gemäß Definition in der Kreditvereinbarung) vor (i) – falls dieser SOFR-Zinstag ein Geschäftstag für Wertpapiere der US-Regierung ist – diesem SOFR-Zinstag oder (ii) – falls dieser SOFR-Zinstag kein Geschäftstag für Wertpapiere der US-Regierung ist – dem Geschäftstag für Wertpapiere der US-Regierung, der dem SOFR-Zinstag unmittelbar vorausgeht, liegt – jeweils in der Höhe, wie dieser SOFR auf der Website des SOFR-Administrators (gemäß Definition in der Kreditvereinbarung) vom SOFR-Administrator (gemäß Definition in der Kreditvereinbarung) veröffentlicht wird, oder (b) einem Zinssatz von 0 %. Wenn bis 17:00 Uhr (Ortszeit New York) am zweiten (2.) Geschäftstag für Wertpapiere der US-Regierung unmittelbar nach einem SOFR-Bestimmungstag, der SOFR in Bezug auf diesen SOFR-Bestimmungstag nicht auf der Website des SOFR-Administrators veröffentlicht wurde und kein Ersatzdatum für die Benchmark in Bezug auf den Daily Simple SOFR eingetreten ist, dann ist der SOFR für diesen SOFR-Bestimmungstag der SOFR, der in Bezug auf den ersten vorhergehenden Geschäftstag für Wertpapiere der US-Regierung veröffentlicht wurde, für den ein solcher SOFR auf der Website des SOFR-Administrators veröffentlicht wurde; vorausgesetzt, dass ein gemäß diesem Satz ermittelter SOFR für die Berechnung des Daily Simple SOFR (gemäß Definition in der Kreditvereinbarung) für höchstens drei (3) aufeinanderfolgende SOFR-Zinstage verwendet wird. Jede Änderung des Daily Simple SOFR aufgrund einer Änderung des SOFR ist ab dem Datum des Inkrafttretens dieser Änderung des SOFR ohne Benachrichtigung des Kreditnehmers wirksam.

Für jeden unter Bezugnahme auf den Daily Simple SOFR berechneten Kredit mit Zinsen sind Zinsen auf den ausstehenden Kapitalbetrag dieses Kredits für den Zeitraum zu zahlen, der mit dem Datum beginnt, an dem der Kredit gewährt oder weitergeführt wird, bis zu einschließlich dem Datum, an dem der Kredit vollständig zurückgezahlt wird, zu einem Satz pro Jahr, der dem Daily Simple SOFR zuzüglich der geltenden Marge entspricht (1,125 %).

Ein Kredit ist vorbehaltlich der Bedingungen der Kreditvereinbarung (a) 60 Tage nach Inanspruchnahme oder (b) am 14. August 2026 zurückzuzahlen, je nachdem, welcher Termin früher eintritt, es sei denn, er ist gemäß den Bestimmungen der Kreditvereinbarung früher zurückzuzahlen.

Alle Kredite werden auf unbesicherter Basis bereitgestellt. Der Rückgriff der Kreditgeber auf einen Fonds ist auf die Vermögenswerte dieses Fonds beschränkt.

Zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 hatte kein Fonds im Rahmen der Kreditvereinbarung Kredite in Anspruch genommen.

22. VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Die Richtlinie über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions Regulation, „SFTR“) führt Melde- und Offenlegungspflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, „SFTs“) und Total Return Swaps ein. SFTs sind gemäß Artikel 3(11) der SFTR folgendermaßen konkret definiert:

- Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte,
- Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte,
- Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte, oder
- Lombardgeschäfte.

(a) Globale Daten und Konzentration von SFT-Kontrahenten Zum 31. Dezember 2025 hielten die Fonds Total Return Swaps und die folgenden Arten von SFTs:

- Pensionsgeschäfte
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte
- Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte

Der Marktwert von Vermögenswerten/(Verbindlichkeiten) über alle SFTs und Total Return Swaps hinweg, jeweils gruppiert nach SFT-Art(en), und die zehn größten Kontrahenten gestalteten sich zum 31. Dezember 2025 wie nachfolgend angegeben (wenn weniger als zehn Kontrahenten verwendet werden, sind alle Kontrahenten aufgeführt).

Fonds	31. Dez. 2025	
	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
PIMCO Asia High Yield Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ (532)	(0.05)
JML	(2,411)	(0.23)
MYI	(7,091)	(0.66)
Summe	(10,034)	(0.94)
Asia Strategic Interest Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (205)	(0.07)
BPS	(1,003)	(0.35)
Summe	(1,208)	(0.42)
PIMCO Balanced Income and Growth Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 64,000	1.11
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(4,918)	(0.09)
Total Return Swaps		
BPS	(37)	0.00
BRC	(52)	0.00
MBC	(287)	0.00
MEI	(307)	0.00
MYI	(839)	(0.03)
Summe	(1,522)	(0.03)
PIMCO Capital Securities Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (79,884)	(1.34)
BRC	(68,413)	(1.16)
BYR	(52,334)	(0.88)
CDC	(45,785)	(0.78)
IND	(36,904)	(0.62)
JML	(3,202)	(0.06)
MYI	(6,549)	(0.11)
SOG	(7,537)	(0.12)
Summe	(300,608)	(5.07)
PIMCO Climate Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ 4,800	1.29
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(539)	(0.15)

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

Fonds	31. Dez. 2025	
	Marktwert (000\$)	% des Netto- vermögens
Commodity Real Return Fund		
Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ 10,500	1.25
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	(170,159)	(20.34)
BSN	(16,292)	(1.95)
STR	(14,672)	(1.75)
Summe	(201,123)	(24.04)
Total Return Swaps		
BPS	1,524	0.19
CBK	2,544	0.30
GST	955	0.11
JPM	1,400	0.16
MAC	845	0.11
MEI	223	0.03
SOG	694	0.08
Summe	8,185	0.98
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 35,000	13.10
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	(337)	(0.13)
Diversified Income Fund		
Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ 5,100	0.05
CEW	14,591	0.14
FICC	80,900	0.80
Summe	100,591	0.99
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	(638)	(0.01)
BRC	(44,728)	(0.44)
JML	(183)	0.00
MSC	(5,016)	(0.05)
MYI	(33,798)	(0.33)
NOM	(4,202)	(0.04)
NSL	(816)	(0.01)
SCX	(4,460)	(0.04)
Summe	(93,841)	(0.92)
Diversified Income Duration Hedged Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	\$ (1,273)	(0.33)
MYI	(852)	(0.23)
Summe	(2,125)	(0.56)
Diversified Income ESG Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
MYI	\$ (373)	(0.74)
Dynamic Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
BOM	\$ 401,240	8.81
BOS	493,300	10.84
BRC	58,100	1.27
BUS	145,906	3.20
CEW	218,858	4.80
TOR	94,839	2.08
Summe	1,412,243	31.00
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(1,692)	(0.04)
BRC	(2,859)	(0.06)
Summe	(4,551)	(0.10)
Emerging Local Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ (94,897)	(1.48)
BRC	(100,776)	(1.55)
MBC	(206,904)	(3.22)
Summe	(402,577)	(6.25)
Total Return Swaps		
SCX	1,000	0.02

Fonds	31. Dez. 2025	
	Marktwert (000\$)	% des Netto- vermögens
Emerging Local Bond ESG Fund		
Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ 4,500	3.17
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	(1,442)	(1.02)
MBC	(15,493)	(10.92)
Summe	(16,935)	(11.94)
Total Return Swaps		
SCX	4	0.00
Emerging Markets Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ (2,954)	(0.05)
BRC	(55,171)	(0.82)
MBC	(2,012)	(0.03)
MEI	(5,131)	(0.07)
MYI	(46,513)	(0.69)
NOM	(59,712)	(0.89)
SCX	(35,763)	(0.54)
Summe	(207,256)	(3.09)
Emerging Markets Bond ESG Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ (2,839)	(0.08)
BRC	(85,887)	(2.48)
JML	(16,365)	(0.47)
MBC	(46,696)	(1.35)
MEI	(2,709)	(0.08)
MYI	(56,263)	(1.61)
NOM	(31,945)	(0.91)
RDR	(19,230)	(0.55)
SCX	(37,161)	(1.07)
TDM	(64,559)	(1.87)
Summe	(363,654)	(10.47)
Emerging Markets Corporate Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ (723)	(0.43)
SCX	(268)	(0.16)
Summe	(991)	(0.59)
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	\$ (5,385)	(0.72)
TDM	(1,654)	(0.22)
Summe	(7,039)	(0.94)
PIMCO ESG Income Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 81,300	15.49
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(2,552)	(0.49)
MSC	(790)	(0.15)
Summe	(3,342)	(0.64)
Euro Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
COM	€ 18,500	1.13
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	(413)	(0.02)
BRC	(65,056)	(3.98)
COM	(79,607)	(4.88)
MEI	(48,199)	(2.95)
Summe	(193,275)	(11.83)
Euro Credit Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	€ 7,800	1.41
Euro Income Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
COM	€ 257,900	9.82
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	(5,997)	(0.23)
JML	(2,750)	(0.10)
Summe	(8,747)	(0.33)

Fonds	31. Dez. 2025	
	Marktwert (000S)	% des Netto- vermögens
Euro Long Average Duration Fund		
Pensionsgeschäfte		
COM	€ 4,600	0.39
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	(143,249)	(12.15)
CDI	(69,620)	(5.91)
COM	(211,213)	(17.92)
MBC	(50,079)	(4.25)
MEI	(19,396)	(1.65)
MYI	(5,941)	(0.50)
SCX	(7,266)	(0.62)
Summe	(506,764)	(43.00)
Euro Short-Term Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	€ 14,300	3.06
PIMCO European High Yield Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	€ 7,200	1.37
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	(4,598)	(0.88)
MYI	(12,028)	(2.29)
Summe	(16,626)	(3.17)
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		
Pensionsgeschäfte		
COM	€ 50,300	4.04
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
SOG	(1,021)	(0.08)
Global Advantage Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ (15,075)	(3.41)
BRC	(324)	(0.07)
BSN	(17,280)	(3.91)
CIB	(19,951)	(4.52)
COM	(3,094)	(0.70)
MBC	(2,221)	(0.50)
MYI	(636)	(0.15)
Summe	(58,581)	(13.26)
Global Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOM	\$ (7,153)	(0.04)
BOS	(10,480)	(0.06)
BRC	(24,106)	(0.14)
BSN	(44,130)	(0.25)
DEU	(9,494)	(0.06)
FAR	(976,737)	(5.56)
JML	(330)	0.00
MBC	(677)	0.00
SGY	(10,897)	(0.06)
Summe	(1,084,004)	(6.17)
Global Bond ESG Fund		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 5,700	0.14
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(10,385)	(0.25)
BPS	(334,222)	(8.10)
BRC	(5,592)	(0.14)
BSN	(45,444)	(1.10)
MEI	(52,217)	(1.27)
MYI	(2,079)	(0.05)
Summe	(449,939)	(10.91)
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
BPS	(1,137)	(0.03)

Fonds	31. Dez. 2025	
	Marktwert (000S)	% des Netto- vermögens
Global Bond Ex-US Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ (11,491)	(1.12)
BRC	(630)	(0.06)
BSN	(23,971)	(2.33)
CIB	(41,317)	(4.02)
MBC	(4,026)	(0.39)
Summe	(81,435)	(7.92)
Total Return Swaps		
BPS	(56)	(0.01)
Global High Yield Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 107,000	3.73
SGY	150,000	5.23
Summe	257,000	8.96
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(10,748)	(0.38)
BPS	(1,961)	(0.07)
BRC	(10,705)	(0.36)
JML	(14,645)	(0.52)
MYI	(5,937)	(0.20)
Summe	(43,996)	(1.53)
Global Investment Grade Credit Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (12,118)	(0.15)
BPS	(1,594)	(0.02)
BRC	(3,312)	(0.04)
JML	(5,566)	(0.08)
SOG	(925)	(0.01)
Summe	(23,515)	(0.30)
Global Investment Grade Credit ESG Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (5,506)	(0.22)
BPS	(1,429)	(0.06)
BRC	(716)	(0.03)
BSN	(19,852)	(0.79)
JML	(4,044)	(0.16)
MYI	(3,070)	(0.12)
Summe	(34,617)	(1.38)
Global Low Duration Real Return Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOM	\$ (63,659)	(3.74)
BPS	(479,866)	(28.19)
CIB	(366,783)	(21.55)
SOG	(4,198)	(0.25)
STR	(194,163)	(11.40)
Summe	(1,108,669)	(65.13)
Global Real Return Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOM	\$ (384,136)	(20.61)
BPS	(240,063)	(12.88)
BSN	(868,397)	(46.58)
CIB	(53,940)	(2.90)
MYI	(4,530)	(0.24)
NOM	(65,086)	(3.49)
STR	(2,007)	(0.11)
Summe	(1,618,159)	(86.81)
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
BPS	(4,611)	(0.25)

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

Fonds	31. Dez. 2025	
	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Income Fund		
Pensionsgeschäfte		
BAR	\$ 284,484	0.23
BOM	4,450,118	3.65
BPS	100,333	0.08
BRC	1,000,000	0.82
BUS	4,304,214	3.53
CEW	9,826,737	8.09
RBC	3,392,303	2.79
SGY	1,600,000	1.31
TOR	1,459,056	1.20
Summe	26,417,245	21.70
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	(296,457)	(0.24)
Total Return Swaps		
BPS	(202)	0.00
JPM	(79)	0.00
MYC	(509)	0.00
SOG	795	0.00
Summe	5	0.00
Income Fund II		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (2,336)	(0.39)
Inflation Multi-Asset Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
DEU	\$ (4,471)	(2.20)
JPS	(5,798)	(2.85)
Summe	(10,269)	(5.05)
Total Return Swaps		
BOA	0	0.00
BPS	1	0.00
CBK	1	0.00
JPM	189	0.09
MAC	282	0.13
MYI	(7)	0.00
RBC	0	0.00
ULO	(28)	(0.01)
Summe	438	0.21
Low Average Duration Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (1,471)	(0.26)
STR	(124,148)	(21.54)
Summe	(125,619)	(21.80)
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 31,700	2.38
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(335)	(0.03)
Low Duration Income Fund		
Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ 166,200	3.19
BPS	100	0.00
BRC	452,800	8.69
CEW	955,681	18.36
Summe	1,574,781	30.24
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	(2,763)	(0.05)
JML	(182)	(0.01)
Summe	(2,945)	(0.06)
Low Duration Opportunities Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 225,700	25.45
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(828)	(0.09)
BPS	(213)	(0.03)
Summe	(1,041)	(0.12)

Fonds	31. Dez. 2025	
	Marktwert (000S)	% des Netto- vermögens
Low Duration Opportunities ESG Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (842)	(15.90)
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
TDL	(252)	(4.76)
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		
Total Return Swaps		
BOA	\$ (87)	(0.05)
CBK	(4)	0.00
GST	(90)	(0.05)
JPM	(99)	(0.06)
MYI	(92)	(0.06)
Summe	(372)	(0.22)
Mortgage Opportunities Fund		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 5,600	0.22
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(2,427)	(0.09)
SBI	(284,903)	(11.13)
WFS	(285,362)	(11.15)
Summe	(572,692)	(22.37)
StocksPLUS™ Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 85,000	1.38
Total Return Swaps		
FAR	(15,006)	(0.25)
GST	(854)	(0.01)
JPM	(6,063)	(0.10)
RBC	(8,973)	(0.14)
TOR	(5,073)	(0.08)
Summe	(35,969)	(0.58)
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 4,400	36.96
Total Return Swaps		
BRC	(6)	(0.05)
CIB	(19)	(0.16)
FAR	(31)	(0.26)
RBC	(4)	(0.04)
Summe	(60)	(0.51)
Strategic Income Fund		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 3,800	0.16
Total Return Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
SOG	\$ (505)	(0.01)
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		
Total Return Swaps		
MEI	\$ 34	0.03
US High Yield Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
BRC	\$ 154,300	8.89
FICC	21,600	1.24
Summe	175,900	10.13
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(10,356)	(0.60)
BPS	(775)	(0.04)
BRC	(3,303)	(0.19)
MSC	(1,977)	(0.11)
MYI	(693)	(0.04)
NOM	(1,838)	(0.11)
Summe	(18,942)	(1.09)

Fonds	31. Dez. 2025	
	Marktwert (000S)	% des Netto- vermögens
US Investment Grade Corporate Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 29,400	7.48
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(1,830)	(0.47)
MEI	(840)	(0.21)
Summe	(2,670)	(0.68)

US Short-Term Fund		
Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ 2,600	0.10
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
BPS	(109,412)	(4.05)

Zum 31. Dezember 2024 hielten die Fonds Total Return Swaps und die folgenden Arten von SFTs:

- Pensionsgeschäfte
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte
- Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte

Der Marktwert von Vermögenswerten/(Verbindlichkeiten) über alle SFTs und Total Return Swaps hinweg, jeweils gruppiert nach SFT-Art(en), und die zehn größten Kontrahenten gestalteten sich zum 31. Dezember 2024 wie nachfolgend angegeben (wenn weniger als zehn Kontrahenten verwendet werden, sind alle Kontrahenten aufgeführt).

Fonds	31. Dez. 2024	
	Marktwert (000S)	% des Netto- vermögens
PIMCO Asia High Yield Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ (7,933)	(0.43)
MYI	(5,635)	(0.31)
SCX	(5,225)	(0.28)
Summe	(18,793)	(1.02)

PIMCO Balanced Income and Growth Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 15,200	1.10
Total Return Swaps		
MBG	(25)	0.00
MEI	(404)	(0.03)
MYI	(302)	(0.02)
TOR	(11)	0.00
Summe	(742)	(0.05)

PIMCO Capital Securities Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ (47,215)	(0.99)
BRC	(26,438)	(0.56)
BYR	(59,813)	(1.26)
IND	(32,804)	(0.69)
JML	(3,608)	(0.08)
JPS	(34,878)	(0.73)
Summe	(204,756)	(4.31)

PIMCO Climate Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ 8,000	2.51

Commodity Real Return Fund		
Pensionsgeschäfte		
DEU	\$ 3,800	0.51
FICC	10,800	1.47
Summe	14,600	1.98
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
STR	\$ (462,510)	(62.58)
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
BPG	(5,237)	(0.71)
BRC	(19,779)	(2.67)
Summe	(25,016)	(3.38)

Fonds	31. Dez. 2024	
	Marktwert (000S)	% des Netto- vermögens
Total Return Swaps		
BPS	\$ 991	0.14
CBK	1,372	0.19
GST	550	0.07
JPM	442	0.06
MAC	(113)	(0.02)
MEI	76	0.01
SOG	301	0.04
Summe	3,619	0.49

PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (507)	(0.40)
BPS	(447)	(0.36)
BRC	(206)	(0.16)
Summe	(1,160)	(0.92)

Total Return Swaps		
JPM	(32)	(0.03)

Diversified Income Fund		
Pensionsgeschäfte		
BUS	\$ 111,250	1.27
CEW	792,658	9.02
DEU	64,600	0.74
Summe	968,508	11.03

Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	(24,678)	(0.28)
JML	(1,398)	(0.02)
JPS	(9,477)	(0.11)
MEI	(3,875)	(0.04)
MYI	(9,540)	(0.11)
NOM	(15,235)	(0.17)
SCX	(107)	0.00
Summe	(64,310)	(0.73)

Diversified Income Duration Hedged Fund		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 2,600	0.88
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	(528)	(0.18)

Diversified Income ESG Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
MYI	\$ (144)	(0.29)

Dynamic Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
BOM	\$ 111,250	3.03
BUS	20,859	0.57
CEW	417,189	11.37
DEU	5,900	0.16
FICC	10,200	0.28
MEI	208,594	5.68
SAL	32,800	0.89
TOR	6,953	0.19
Summe	813,745	22.17

Total Return Swaps		
GST	900	0.02

Emerging Local Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	\$ (52,820)	(1.86)
DBL	(28,502)	(1.00)
MBG	(134,437)	(4.74)
MEI	(51,605)	(1.81)
SCX	(7,880)	(0.28)
Summe	(275,244)	(9.69)

Total Return Swaps		
SCX	(6)	0.00

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

Fonds	31. Dez. 2024	
	Marktwert (000S)	% des Netto- vermögens
Emerging Local Bond ESG Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 3,400	2.91
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	(6,368)	(5.45)
MBC	(4,502)	(3.85)
MEI	(3,593)	(3.07)
Summe	(14,463)	(12.37)
Total Return Swaps		
SCX	0	0.00
Emerging Markets Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (6,695)	(0.16)
BPS	(46,658)	(1.12)
BRC	(91,834)	(2.19)
GSC	(6,244)	(0.15)
IND	(20,287)	(0.48)
MEI	(49,036)	(1.17)
MYI	(62,198)	(1.50)
NOM	(75,520)	(1.80)
SCX	(70,105)	(1.68)
TDM	(3,184)	(0.08)
Summe	(431,761)	(10.33)
Emerging Markets Bond ESG Fund		
Pensionsgeschäfte		
DEU	\$ 23,900	0.89
TOR	69,531	2.60
Summe	93,431	3.49
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	(13,593)	(0.51)
BRC	(59,112)	(2.21)
GSC	(4,126)	(0.15)
JML	(7,163)	(0.27)
MEI	(25,514)	(0.96)
MYI	(22,558)	(0.84)
NOM	(89,362)	(3.34)
SCX	(51,330)	(1.91)
TDM	(84,538)	(3.16)
Summe	(357,296)	(13.35)
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
BPG	(4,036)	(0.15)
BRC	(6,058)	(0.23)
Summe	(10,094)	(0.38)
Emerging Markets Corporate Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ (2,168)	(1.49)
BRC	(1,461)	(1.00)
MEI	(834)	(0.57)
SCX	(763)	(0.52)
Summe	(5,226)	(3.58)
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	\$ (4,540)	(1.39)
MBC	(5,911)	(1.81)
SOG	(2,631)	(0.80)
Summe	(13,082)	(4.00)
PIMCO ESG Income Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (1,318)	(0.37)
Euro Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	€ (618)	(0.04)

Fonds	31. Dez. 2024	
	Marktwert (000S)	% des Netto- vermögens
Euro Income Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	€ 4,200	0.25
COM	154,600	9.22
Summe	158,800	9.47
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	(4,313)	(0.26)
SOG	(1,724)	(0.10)
Summe	(6,037)	(0.36)
Euro Long Average Duration Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	€ (6,954)	(0.59)
BRC	(143,793)	(12.09)
COM	(86,678)	(7.29)
MBC	(2,513)	(0.21)
MEI	(52,324)	(4.40)
MYI	(6,438)	(0.54)
Summe	(298,700)	(25.12)
Euro Short-Term Fund		
Pensionsgeschäfte		
COM	€ 24,500	9.22
PIMCO European High Yield Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	€ 25,900	6.75
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
MYI	(2,004)	(0.52)
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		
Pensionsgeschäfte		
CEW	€ 22,100	2.31
Global Advantage Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	\$ (827)	(0.20)
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
BPG	(10,685)	(2.64)
BRC	(5,284)	(1.31)
TDL	(2,802)	(0.69)
Summe	(18,771)	(4.64)
Global Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	\$ (38,474)	(0.24)
MEI	(1,093)	(0.01)
SGY	(129,259)	(0.82)
STR	(178,079)	(1.13)
Summe	(346,905)	(2.20)
Global Bond ESG Fund		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 8,600	0.22
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(185,941)	(4.69)
BRC	(4,941)	(0.13)
MYI	(2,006)	(0.05)
Summe	(192,888)	(4.87)
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
BPG	(8,615)	(0.22)
TDL	(51,733)	(1.30)
Summe	(60,348)	(1.52)
Global Bond Ex-US Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	\$ (1,025)	(0.09)
Total Return Swaps		
BPS	406	0.03
JPM	424	0.04
Summe	830	0.07

Fonds	31. Dez. 2024	
	Marktwert (000S)	% des Netto- vermögens
Global High Yield Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ (2,921)	(0.10)
BRC	(8,088)	(0.28)
JML	(5,052)	(0.17)
JPS	(1,996)	(0.07)
MYI	(3,025)	(0.11)
Summe	(21,082)	(0.73)
Global Investment Grade Credit Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	\$ (3,077)	(0.03)
JML	(1,489)	(0.02)
Summe	(4,566)	(0.05)
Global Investment Grade Credit ESG Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (6,564)	(0.31)
BRC	(1,451)	(0.07)
JPS	(1,210)	(0.06)
Summe	(9,225)	(0.44)
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
BPG	(72,023)	(3.40)
Global Low Duration Real Return Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
CIB	\$ (548,515)	(45.07)
Global Real Return Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
MYI	\$ (35,460)	(1.70)
NOM	(312,077)	(14.93)
SCX	(25,215)	(1.21)
STR	(1,330,904)	(63.67)
Summe	(1,703,656)	(81.51)
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
BRC	(37,412)	(1.79)
Income Fund		
Pensionsgeschäfte		
BAR	\$ 36,176	0.04
BOM	458,907	0.51
BUS	271,173	0.31
CEW	688,360	0.77
Summe	1,454,616	1.63
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BAR	(36,176)	(0.04)
MYI	(6,893)	(0.01)
SOG	(7,526)	(0.01)
Summe	(50,595)	(0.06)
Total Return Swaps		
BPS	16	0.00
JPM	340	0.00
MYC	2,640	0.00
Summe	2,996	0.00
Income Fund II		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (3,080)	(1.13)
Inflation Multi-Asset Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (9,147)	(5.11)
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
BRC	(34,095)	(19.06)
Total Return Swaps		
BOA	0	0.00
BRC	0	0.00
CBK	(28)	(0.02)
GST	0	0.00
JPM	30	0.02
MAC	(36)	(0.02)
MYI	1	0.00
RBC	0	0.00
Summe	(33)	(0.02)

Fonds	31. Dez. 2024	
	Marktwert (000S)	% des Netto- vermögens
Low Average Duration Fund		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 5,400	0.80
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(17,265)	(2.55)
STR	(173,656)	(25.68)
Summe	(190,921)	(28.23)
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (4,533)	(0.42)
BPS	(6,144)	(0.56)
SOG	(8,116)	(0.75)
Summe	(18,793)	(1.73)
Low Duration Income Fund		
Pensionsgeschäfte		
CEW	\$ 34,766	1.19
FICC	17,000	0.58
Summe	51,766	1.77
Low Duration Opportunities Fund		
Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ 127,500	15.11
BPS	100	0.01
FICC	9,500	1.13
Summe	137,100	16.25
Total Return Swaps		
GST	212	0.03
Low Duration Opportunities ESG Fund		
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
TDL	\$ (102)	(1.88)
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		
Total Return Swaps		
BOA	\$ (164)	(0.11)
CBK	(7)	0.00
GST	(33)	(0.02)
JPM	(81)	(0.05)
MYI	(71)	(0.05)
Summe	(356)	(0.23)
Mortgage Opportunities Fund		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 5,600	0.31
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(1,129)	(0.06)
FAR	(39,544)	(2.21)
Summe	(40,673)	(2.27)
StocksPLUS™ Fund		
Pensionsgeschäfte		
MFK	\$ 250,000	4.98
SAL	203,100	4.04
Summe	453,100	9.02
Total Return Swaps		
BOA	(2,475)	(0.05)
BPS	(963)	(0.02)
CBK	(36)	0.00
RBC	(9,932)	(0.20)
TOR	(43)	0.00
Summe	(13,449)	(0.27)
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 2,400	23.72
Total Return Swaps		
CBK	(4)	(0.04)
CIB	(31)	(0.30)
RBC	(4)	(0.04)
Summe	(39)	(0.38)

Fonds	31. Dez. 2024	
	Marktwert (000S)	% des Netto- vermögens
Strategic Income Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (131,467)	(5.67)
DEU	(5,581)	(0.24)
Summe	(137,048)	(5.91)
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
BPG	(126,858)	(5.47)
BRC	(7,308)	(0.32)
Summe	(134,166)	(5.79)
Total Return Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	\$ (12,493)	(0.31)
SGY	(49,086)	(1.22)
STR	(301,678)	(7.54)
Summe	(363,257)	(9.07)
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
BRC	(6,691)	(0.17)
PIMCO TRENDS Managed Futures		
Strategy Fund		
Total Return Swaps		
MEI	\$ 343	0.16
RBC	34	0.01
Summe	377	0.17
UK Corporate Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	£ 2,100	0.99
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	(237)	(0.11)
UK Long Term Corporate Bond Fund		
Pensionsgeschäfte		
BPS	£ 5,200	4.54
US High Yield Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	\$ (625)	(0.04)
JPS	(389)	(0.02)
MYI	(1,072)	(0.06)
Summe	(2,086)	(0.12)
US Investment Grade Corporate Bond Fund		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (4,735)	(0.96)
BPS	(14,587)	(2.95)
Summe	(19,322)	(3.91)
Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte		
TDL	(1,025)	(0.21)
US Short-Term Fund		
Pensionsgeschäfte		
DEU	\$ 99,700	4.27
FICC	16,000	0.69
RBC	17,383	0.75
Summe	133,083	5.71

(b) Sicherheiten

(i) Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Die zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 erhaltenen Sicherheiten werden im globalen Depotbanknetz der State Street Bank and Trust Co. gehalten.

(ii) Konzentrationsdaten:

Die zehn größten Emittenten von Wertpapieren, die als Sicherheiten über sämtliche SFTs hinweg erhalten wurden, gestalteten sich zum 31. Dezember 2025 wie folgt (wenn weniger als zehn Emittenten vorliegen, sind alle Emittenten nachfolgend aufgeführt).

Fonds	Zum 31. Dez. 2025	
	Sicherheitenemittent	Marktwert (000S)
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Ginnie Mae	\$ 34,512
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	32,657
PIMCO Capital Securities Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	365
PIMCO Climate Bond Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	4,900
Commodity Real Return Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	10,710

Fonds	Zum 31. Dez. 2025	
	Sicherheitenemittent	Marktwert (000S)
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	\$ 35,718
	Canada Government	14,829
Diversified Income Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	87,728
	Canada Government	880,036
Dynamic Bond Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	562,767
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	4,594
Emerging Local Bond ESG Fund	France Government	320
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	260
Emerging Markets Bond ESG Fund	Ginnie Mae	84,187
	LfA Förderbank Bayern	€ 19,091
PIMCO ESG Income Fund	Regierung von Belgien	7,871
Euro Bond Fund	Investitionsbank Berlin	16,688
Euro Credit Fund	Investitionsbank des Landes Brandenburg	73,784
Euro Income Bond Fund	Investitionsbank Schleswig-Holstein	72,274
	LfA Förderbank Bayern	41,097
	NRW Bank	60,625
Euro Long Average Duration Fund	Hamburgische Investitions- und Förderbank	4,693
	Flemish Community	14,408
Euro Short-Term Fund	Regierung von Belgien	7,266
	Asian Development Bank	21,724
PIMCO European High Yield Bond Fund	BNG Bank NV	7,350
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	NRW Bank	22,502
Global Bond ESG Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	\$ 5,814
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	262,090
Global High Yield Bond Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	584
	Advanced Micro Devices, Inc.	11,166
Global Real Return Fund	AerCap Ireland	
	Capital DAC	9,388
Income Fund	Barclays Bank PLC	284,216
	Broadcom Corp.	14,115
	Broadcom, Inc.	15,037
	Canadian Government	23,097,068
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Constellation Brands, Inc.	29,631
	Hydro-Quebec	818,046
Low Duration Income Fund	JPMorgan Chase & Co.	27,611
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	2,655,965
Low Duration Opportunities Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	32,334
	Canadian Government	978,935
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	631,850
	Ginnie Mae	170,375
Mortgage Opportunities Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	58,272
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	5,712
StocksPLUS™ Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	86,744
	Ginnie Mae	2,278
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	2,245
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	3,876
Strategic Income Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	179,364
US High Yield Bond Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	29,988
US Investment Grade Corporate Bond Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	2,652
US Short-Term Fund		

Die zehn größten Emittenten von Wertpapieren, die als Sicherheiten über sämtliche SFTs hinweg erhalten wurden, gestalteten sich zum 31. Dezember 2024 wie folgt (wenn weniger als zehn Emittenten vorliegen, sind alle Emittenten nachfolgend aufgeführt).

Fonds	Zum 31. Dez. 2024	
	Sicherheitenemittent	Marktwert (000\$)
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Ginnie Mae	\$ 8,426
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	7,750
PIMCO Climate Bond Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	8,158
Commodity Real Return Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	14,919
Diversified Income Fund	Canada Government	932,152
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	65,914
Diversified Income Duration Hedged Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	2,652
Dynamic Bond Fund	Canada Government	670,392
	Hydro-Québec	114,410
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	50,246
Emerging Local Bond Fund	United Kingdom Government	249
Emerging Local Bond ESG Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	3,465
Emerging Markets Bond ESG Fund	Canada Government	71,589
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	24,385
Euro Income Bond Fund	Europäische Investitionsbank	€ 4,287
	Germany Government	156,834
Euro Short-Term Fund	Germany Government	25,261

Fonds	Zum 31. Dez. 2024	
	Sicherheitenemittent	Marktwert (000\$)
PIMCO European High Yield Bond Fund	Europäische Union	€ 23,697
	Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	2,608
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Europäische Union	22,200
Global Bond ESG Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	\$ 9,082
Income Fund	Barclays Bank PLC	36,094
	Canada Government	1,442,089
	Hydro-Québec	14,294
Low Average Duration Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	5,508
Low Duration Income Fund	Canada Government	35,611
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	17,340
Low Duration Opportunities Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	139,796
Mortgage Opportunities Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	\$ 5,712
StocksPLUS™ Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	464,145
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Ginnie Mae	554
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	1,938
UK Corporate Bond Fund	Regierung des Vereinigten Königreichs	£ 2,160
UK Long Term Corporate Bond Fund	United Kingdom Government	5,348
US Short-Term Fund	Canada Government	\$ 17,417
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	118,091

(iii) Aggregierte Transaktionsdaten:

Die aggregierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (einschließlich von Barmitteln), die über sämtliche SFTs und Total Return Swaps hinweg erhalten wurden, gestalteten sich zum 31. Dezember 2025 wie folgt:

Fonds	Wertpapierart	Sicherheiten Beschreibung	Art der Sicherheiten	Marktwert (000\$)	Qualität	Fälligkeitsprofil der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Gründungsland des Kontrahenten	Abrechnung und Clearing
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Pensionsgeschäfte	Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	\$ 34,512	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	32,657	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
PIMCO Capital Securities Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	14,470	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	191	N/A	N/A	USD	Kanada	FED, Bilateral
	Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	110	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	436	N/A	N/A	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Bonds	Treasury	365	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
PIMCO Climate Bond Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	4,900	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Commodity Real Return Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	10,710	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	1,370	N/A	N/A	USD	Australien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	7,440	N/A	N/A	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	4,110	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	12,100	N/A	N/A	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	35,718	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
Diversified Income Fund	Pensionsgeschäfte	Province of Quebec	Treasury	14,829	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	87,720	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	268	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
	Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	1	N/A	N/A	CAD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Bonds	Treasury	8	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Dynamic Bond Fund	Pensionsgeschäfte	Canadian When Issued Government Bond	Treasury	74,218	AA+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of British Columbia	Treasury	124,028	AA+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Ontario	Treasury	232,308	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Ontario	Treasury	107,616	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Quebec	Treasury	198,503	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Quebec	Treasury	115,670	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Saskatchewan	Treasury	25,430	AA	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	59,277	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	503,490	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Province of Ontario	Treasury	2,263	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

Fonds	Wertpapierart	Sicherheiten Beschreibung	Art der Sicherheiten	Marktwert (000S)	Qualität	Fälligkeitsprofil der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Gründungsland des Kontrahenten	Abrechnung und Clearing
Emerging Local Bond Fund	Umgekehrte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	\$ 700	N/A	N/A	USD	Frankreich	FED, Bilateral
	Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	7,056	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
Emerging Local Bond ESG Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	4,594	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	130	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
Emerging Markets Bond Fund	Umgekehrte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	1,909	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
	Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	1,630	N/A	N/A	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Emerging Markets Bond ESG Fund	Umgekehrte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	2,187	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
	Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	310	N/A	N/A	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		France Government International Bond	Treasury	320	A+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Großbritannien	EUROCLEAR, Bilateral
		U.S. Treasury Bonds	Treasury	260	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
PIMCO ESG Income Fund	Pensionsgeschäfte		Mortgage Pass Thru	84,187	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
Euro Bond Fund	Pensionsgeschäfte	LfA Förderbank Bayern	Treasury	€ 19,091	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	Deutschland, Bilateral
Euro Credit Fund	Pensionsgeschäfte	Belgium Government International Bond	Treasury	7,871	A+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	EUROCLEAR, Bilateral
Euro Income Bond Fund	Pensionsgeschäfte								
		Investitionsbank Berlin	Treasury	16,688	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	Deutschland, Bilateral
		Investitionsbank des Landes Brandenburg	Treasury	73,784	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	Deutschland, Bilateral
		Investitionsbank Schleswig-Holstein	Treasury	72,274	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	Deutschland, Bilateral
		LfA Förderbank Bayern	Treasury	41,097	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	EUROCLEAR, Bilateral
		NRW Bank	Treasury	60,625	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	Deutschland, Bilateral
	Umgekehrte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	221	N/A	N/A	USD	Frankreich	FED, Bilateral
Euro Long Average Duration Fund	Pensionsgeschäfte	Hamburgische Investitions- und Förderbank	Treasury	4,693	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	Deutschland, Bilateral
Euro Short-Term Fund	Pensionsgeschäfte								
		Flemish Community	Treasury	14,408	AA-	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	EUROCLEAR, Bilateral
PIMCO European High Yield Bond Fund	Pensionsgeschäfte	Belgium Government International Bond	Treasury	7,266	A+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	EUROCLEAR, Bilateral
	Umgekehrte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	25	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Pensionsgeschäfte								
		Asian Development Bank	Treasury	21,724	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	EUROCLEAR, Bilateral
		BNG Bank NV	Treasury	7,350	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	Deutschland, Bilateral
		NRW Bank	Treasury	22,502	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	Deutschland, Bilateral
Global Bond Fund	Umgekehrte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	3,181	N/A	N/A	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Global Bond ESG Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	\$ 5,814	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Global High Yield Bond Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	261,630	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
	Umgekehrte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	72	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	460	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Global Low Duration Real Return Fund	Umgekehrte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	390	N/A	N/A	USD	Frankreich	FED, Bilateral
Global Real Return Fund	Umgekehrte	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	584	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Kanada	FED, Bilateral
Income Fund	Pensionsgeschäfte	Advanced Micro Devices	Treasury	11,166	A	3 Monate - 1 Jahr	USD	Frankreich	DTC, Bilateral
		AerCap Ireland Capital DAC	Treasury	9,388	BBB+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	DTC, Bilateral
		Barclays Bank PLC	Treasury	284,216	A	3 Monate - 1 Jahr	USD	Großbritannien	DTC, Bilateral
		Broadcom Corp.	Treasury	14,115	BBB+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	DTC, Bilateral
		Broadcom, Inc.	Treasury	15,037	BBB+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	DTC, Bilateral
		Canadian Government Real Return Bond	Treasury	153,371	AA+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Canadian When Issued Government Bond	Treasury	1,292,622	AA+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Constellation Brands, Inc.	Treasury	29,631	BBB	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	DTC, Bilateral
		Government of Newfoundland and Labrador Canada	Treasury	288,861	A	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Hydro-Quebec	Treasury	164,769	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Hydro-Quebec	Treasury	653,277	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		JPMorgan Chase & Co.	Treasury	27,611	AA-	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	DTC, Bilateral
		Province of Alberta	Treasury	861,699	AA	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Alberta	Treasury	1,086,663	AA	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral

Fonds	Wertpapierart	Sicherheiten Beschreibung	Art der Sicherheiten	Marktwert (000\$)	Qualität	Fälligkeits- profil der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Gründungsland des Kontrahenten	Abrechnung und Clearing
Inflation Multi-Asset Fund		Province of British Columbia	Treasury	\$ 265,075	AA+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of British Columbia	Treasury	2,769,532	AA+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Manitoba	Treasury	440,518	A+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Manitoba	Treasury	146,608	A+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of New Brunswick	Treasury	29,790	A+	3 Monate - 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of New Brunswick	Treasury	220,313	A+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Nova Scotia	Treasury	194,496	A+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Nova Scotia	Treasury	155,891	A+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Ontario	Treasury	2,898,660	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Ontario	Treasury	5,469,056	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Quebec	Treasury	3,168,614	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Quebec	Treasury	3,194,704	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Saskatchewan	Treasury	460,595	AA	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		U.S. Treasury Bonds	Treasury	102,113	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	1,021,076	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	1,532,776	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	1,654	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	17,442	N/A	N/A	CAD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	176,740	N/A	N/A	USD	Frankreich	FED, Bilateral
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	24,340	N/A	N/A	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	360	N/A	N/A	USD	Australien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	50	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	370	N/A	N/A	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Low Duration Income Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	32,334	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		Government of Newfoundland and Labrador Canada	Treasury	28,171	A	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of British Columbia	Treasury	34,669	AA+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Ontario	Treasury	794,451	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Quebec	Treasury	121,644	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		U.S. Treasury Bonds	Treasury	102	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	462,192	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	169,556	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, Bilateral
	Pensionsgeschäfte	Mortgage Pass Thru		170,375	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	58,272	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	40	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
Mortgage Opportunities Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	5,712	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	1,614	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
	Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	2,160	N/A	N/A	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
StocksPLUS™ Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	86,744	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	840	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	14,090	N/A	N/A	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Pensionsgeschäfte	Mortgage Pass Thru		2,278	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
Strategic Income Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	2,245	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	3,876	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
US High Yield Bond Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	157,332	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	22,032	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
US Investment Grade Corporate Bond Fund	Pensionsgeschäfte								
US Short-Term Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	29,988	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	2,652	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

Die aggregierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (einschließlich von Barmitteln), die über sämtliche SFTs und Total Return Swaps hinweg erhalten wurden, gestalteten sich zum 31. Dezember 2024 wie folgt:

Fonds	Wertpapierart	Sicherheiten Beschreibung	Art der Sicherheiten	Marktwert (000S)	Qualität	Fälligkeitsprofil der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Gründungsland des Kontrahenten	Abrechnung und Clearing
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Pensionsgeschäfte	Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	\$ 8,426	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	7,750	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
PIMCO Capital Securities Fund	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	211	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
PIMCO Climate Bond Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	8,158	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Bonds	Treasury	3,903	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Commodity Real Return Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	11,016	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	1,340	N/A	N/A	USD	Frankreich	FED, Bilateral
	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	410	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	2,200	N/A	N/A	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Diversified Income Fund	Pensionsgeschäfte	Province of Alberta	Treasury	269	AA	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of British Columbia	Treasury	100,108	AA+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Ontario	Treasury	117,845	AA-	3 Monate - 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Ontario	Treasury	14,319	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Ontario	Treasury	602,452	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Quebec	Treasury	92,727	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		U.S. Treasury Bonds	Treasury	103	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	65,811	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	232	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		Canada Government Bond	Treasury	4,432	AA+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
Diversified Income Duration Hedged Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	2,652	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Dynamic Bond Fund	Pensionsgeschäfte	Canada Government Bond	Treasury	213,473	AA+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Großbritannien	Kanada, Bilateral
		Hydro-Québec	Treasury	114,410	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of British Columbia	Treasury	27,805	AA+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Ontario	Treasury	21,480	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Ontario	Treasury	243,485	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Quebec	Treasury	7,113	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Quebec	Treasury	157,036	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		U.S. Treasury Bonds	Treasury	16,464	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	33,782	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	2,540	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
Emerging Local Bond Fund	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	Treasury	249	AA-	Mehr als 1 Jahr	GBP	Großbritannien	EUROCLEAR, Bilateral
Emerging Local Bond ESG Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	3,465	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
Emerging Markets Bond ESG Fund	Pensionsgeschäfte	Province of Alberta	Treasury	60,885	AA	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Newfoundland	Treasury	10,704	A	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		U.S. Treasury Bonds	Treasury	24,385	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Euro Bond Fund	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	€ 42	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
Euro Income Bond Fund	Pensionsgeschäfte	Europäische Investitionsbank	Treasury	4,287	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	EUROCLEAR, Bilateral
		Freie Hansestadt Bremen	Treasury	86,987	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	Deutschland, Bilateral
		Land Hessen	Treasury	69,847	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	Deutschland, Bilateral
Euro Short-Term Fund	Pensionsgeschäfte	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Treasury	25,261	A+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	Deutschland, Bilateral
PIMCO European High Yield Bond Fund	Pensionsgeschäfte	Europäische Union	Treasury	23,697	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	EUROCLEAR, Bilateral
		Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Treasury	2,608	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	EUROCLEAR, Bilateral
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Pensionsgeschäfte	Europäische Union	Treasury	22,200	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Vereinigte Staaten	EUROCLEAR, Bilateral

Fonds	Wertpapierart	Beschreibung der Sicherheiten	Art der Sicherheiten	Marktwert (000S)	Qualität	Fälligkeitsprofil der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Gründungsland des Kontrahenten	Abrechnung und Clearing
Global Bond ESG Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	\$ 8,772	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	EUROCLEAR, Bilateral
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	10	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Bonds	Treasury	310	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	EUROCLEAR, Bilateral
Global Bond Ex-US Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	1,200	N/A	N/A	USD	Frankreich	FED, Bilateral
	Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	730	N/A	N/A	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Global High Yield Bond Fund	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	10	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
Global Low Duration Real Return Fund	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	691	N/A	N/A	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Income Fund	Pensionsgeschäfte	Barclays Bank PLC	Treasury	36,094	A	3 Monate - 1 Jahr	USD	Großbritannien	DTC, Bilateral
		Hydro-Québec	Treasury	14,294	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Alberta	Treasury	25,961	AA	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of British Columbia	Treasury	34,690	AA+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of British Columbia	Treasury	99,966	AA+	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Ontario	Treasury	701,511	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
		Province of Ontario	Treasury	187,165	AA-	3 Monate - 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Ontario	Treasury	221,480	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		Province of Quebec	Treasury	171,158	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Province of Quebec	Treasury	158	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Kanada	Kanada, Bilateral
	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	33,610	N/A	N/A	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	30	N/A	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
Inflation Multi-Asset Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	5,508	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Low Average Duration Fund	Pensionsgeschäfte	Province of Quebec	Treasury	35,611	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	17,340	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Low Duration Income Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	102	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	139,694	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	600	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
Mortgage Opportunities Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	5,712	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Bonds	Treasury	254,970	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
StocksPLUS™ Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	209,175	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	570	N/A	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		Pensionsgeschäfte	Mortgage Pass Thru	554	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	1,938	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	330	N/A	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Pensionsgeschäfte	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	Treasury	£ 2,160	AA-	Mehr als 1 Jahr	GBP	Frankreich	EUROCLEAR, Bilateral
UK Corporate Bond Fund	Pensionsgeschäfte	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	Treasury	5,348	AA-	Mehr als 1 Jahr	GBP	Frankreich	EUROCLEAR, Bilateral
UK Long Term Corporate Bond Fund	Pensionsgeschäfte	Province of Quebec	Treasury	17,417	AA-	Mehr als 1 Jahr	CAD	Vereinigte Staaten	Kanada, Bilateral
US Short-Term Fund	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	\$ 101,771	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	16,320	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral

Der Marktwert der Sicherheiten für Pensionsgeschäfte umfasst aufgelaufene Zinsen.

Rahmenverträge für Termingeschäfte decken eine Kombination aus Kauf-/Rückverkaufsgeschäften, Verkauf-/Rückkaufgeschäften und sonstigen Finanzierungsgeschäften ab, die oben nicht enthalten sind. Der Gesamtbetrag der zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 für alle Sicherheiten, die für gemäß diesen Vereinbarungen abgeschlossene Geschäfte erhalten wurden, ist oben enthalten. Es ist nicht möglich, die Sicherheiten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft separat zu analysieren.

ISDA-Vereinbarungen decken eine Kombination von Swap-Kontrakten ab, und der Gesamtbetrag der Sicherheiten für diese Vereinbarungen ist in den obigen Angaben enthalten.

Ein Teil der angegebenen Sicherheiten bezieht sich auf Derivate, die nicht unter die SFTR fallen.

(iv) Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten:

Als Sicherheiten erhaltene Wertpapiere wurden zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 nicht wiederverwendet.

Die zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 erhaltenen Sicherheiten wurden im Depotbanknetz der State Street Bank and Trust gehalten.

(v) Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Die von den Fonds zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 verpfändeten Sicherheiten werden von den Kontrahenten in Konten gehalten, bei denen es sich nicht um getrennte oder Sammelkonten handelt.

Erläuterungen zum Abschluss (Forts.)

(c) Rendite/Kosten

Die nachfolgenden Tabellen liefern detaillierte Angaben zur Rendite und den Kosten jeder Art von SFT und Total Return Swap für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024. Die Beträge sind in der Basiswährung der Fonds ausgewiesen.

Fonds	Pensionsgeschäfte		Umgekehrte Pensionsgeschäfte		Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte		Verkauf-/Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
	Renditen (000S)	Kosten (000S)	Renditen (000S)	Kosten (000S)	Renditen (000S)	Kosten (000S)	Renditen (000S)	Kosten (000S)
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 225	\$ 0	\$ 0	\$ (745)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Asia Strategic Interest Bond Fund	56	0	0	(20)	0	0	0	0
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	2,596	0	0	(149)	0	0	0	(3)
PIMCO Capital Securities Fund	552	0	0	(10,312)	0	0	0	0
PIMCO Climate Bond Fund	111	0	0	(27)	0	0	0	(1)
Commodity Real Return Fund	425	0	0	(9,707)	0	(13)	0	(234)
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	2,441	0	0	(45)	0	0	0	0
Diversified Income Fund	9,334	0	10	(2,754)	0	0	0	0
Diversified Income Duration Hedged Fund	51	0	0	(38)	0	0	0	0
Diversified Income ESG Fund	0	0	0	(8)	0	0	0	0
Dynamic Bond Fund	28,445	0	0	(245)	0	0	0	(4)
Emerging Local Bond Fund	1,321	0	0	(19,722)	0	0	0	0
Emerging Local Bond ESG Fund	281	0	0	(833)	0	0	0	0
Emerging Markets Bond Fund	1	0	0	(12,389)	0	0	0	0
Emerging Markets Bond ESG Fund	1,186	0	0	(11,683)	0	0	0	(5)
Emerging Markets Corporate Bond Fund	0	0	0	(91)	0	0	0	0
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	151	0	0	(1,065)	0	0	0	0
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	26	0	0	(8)	0	0	0	0
PIMCO ESG Income Fund	3,413	0	0	(129)	0	0	0	(2)
Euro Bond Fund	€ 264	€ 0	€ 0	€ (1,210)	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Euro Credit Fund	123	0	0	0	0	0	0	0
Euro Income Bond Fund	4,318	0	0	(132)	0	0	0	0
Euro Long Average Duration Fund	106	0	0	(8,511)	0	0	0	0
Euro Short-Term Fund	298	0	0	(2)	0	0	0	0
PIMCO European High Yield Bond Fund	230	0	8	(76)	0	0	0	0
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	731	0	0	(9)	0	0	0	0
Global Advantage Fund	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,443)	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (334)
Global Bond Fund	267	0	0	(13,597)	0	0	0	(715)
Global Bond ESG Fund	514	0	0	(9,130)	0	(2)	0	(4,567)
Global Bond Ex-US Fund	0	0	0	(1,165)	0	0	0	(493)
Global High Yield Bond Fund	4,559	0	12	(2,873)	0	0	0	(11)
Global High Yield Bond ESG Fund	1	0	0	0	0	0	0	0
Global Investment Grade Credit Fund	5,660	0	0	(1,615)	0	0	0	(235)
Global Investment Grade Credit ESG Fund	758	0	0	(2,369)	0	(29)	0	(687)
Global Low Duration Real Return Fund	8	0	0	(31,911)	0	(54)	0	(595)
Global Real Return Fund	20	0	0	(46,536)	0	(7)	0	(469)
Income Fund	409,154	0	0	(1,463)	0	0	0	(29)
Income Fund II	610	0	0	(111)	0	0	0	(57)
Inflation Multi-Asset Fund	2	0	0	(461)	0	(17)	0	(418)
Low Average Duration Fund	677	0	0	(1,989)	0	0	0	(84)
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	5,220	0	0	(168)	0	0	0	0
Low Duration Income Fund	21,401	0	0	(98)	0	0	0	(1)
Low Duration Opportunities Fund	5,070	0	0	(30)	0	0	0	(1)
Low Duration Opportunities ESG Fund	0	0	0	(22)	0	0	0	(20)
Mortgage Opportunities Fund	1,680	0	0	(15,932)	0	0	0	(11)
StocksPLUS™ Fund	21,796	0	0	0	0	0	0	0
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	141	0	0	0	0	0	0	0
Strategic Income Fund	599	0	0	(1,476)	0	0	0	(485)
Total Return Bond Fund	14	0	0	(4,687)	0	0	0	(421)
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	112	0	0	(85)	0	0	0	0
UK Corporate Bond Fund	£ 48	£ 0	£ 0	£ (29)	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
UK Long Term Corporate Bond Fund	14	0	0	0	0	0	0	0
US High Yield Bond Fund	\$ 3,281	\$ 0	\$ 2	\$ (1,586)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
US Investment Grade Corporate Bond Fund	515	0	0	(385)	0	0	0	(2)
US Short-Term Fund	1,210	0	0	0	0	(8)	0	(601)

31. Dez. 2024

Fonds	Pensions- geschäfte		Umgekehrte Pensionsgeschäfte		Buy-Sellback- Finanzierungsgeschäfte		Verkauf-/Rückkauf- Finanzierungs- geschäfte	
	Renditen (000S)	Kosten (000S)	Renditen (000S)	Kosten (000S)	Renditen (000S)	Kosten (000S)	Renditen (000S)	Kosten (000S)
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 138	\$ 0	\$ 0	\$ (759)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Asia Strategic Interest Bond Fund	39	0	0	(14)	0	0	0	0
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	860	0	0	(98)	0	0	0	(20)
PIMCO Capital Securities Fund	1,010	0	64	(12,177)	0	0	0	0
PIMCO Climate Bond Fund	280	0	0	(6)	0	0	0	(4)
Commodity Real Return Fund	959	0	86	(13,924)	0	(1)	0	(1,125)
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	9	0	0	(109)	0	(4)	0	(24)
Diversified Income Fund	42,545	0	2	(2,080)	0	0	0	0
Diversified Income Duration Hedged Fund	1,183	0	0	(32)	0	0	0	0
Diversified Income ESG Fund	17	0	0	(1)	0	0	0	0
Dynamic Bond Fund	40,362	0	0	(24)	0	0	0	(198)
Emerging Local Bond Fund	626	0	51	(17,854)	0	0	0	0
Emerging Local Bond ESG Fund	295	0	0	(585)	0	0	0	0
Emerging Markets Bond Fund	73	0	9	(15,866)	0	0	0	(740)
Emerging Markets Bond ESG Fund	1,651	0	0	(14,377)	0	(38)	0	(984)
Emerging Markets Corporate Bond Fund	10	0	0	(239)	0	0	0	0
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	45	0	0	(879)	0	(7)	0	(218)
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	2	0	0	0	0	0	0	0
PIMCO ESG Income Fund	129	0	0	(672)	0	(10)	0	(356)
Euro Bond Fund	€ 2,457	€ 0	€ 0	€ (174)	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Euro Credit Fund	207	0	0	(6)	0	0	0	0
Euro Income Bond Fund	2,567	0	0	(476)	0	0	0	(44)
Euro Long Average Duration Fund	450	0	0	(5,824)	0	0	0	0
Euro Short-Term Fund	551	0	0	0	0	0	0	0
PIMCO European High Yield Bond Fund	825	0	0	(58)	0	0	0	0
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	1,043	0	0	(11)	0	0	0	0
Global Advantage Fund	\$ 14	\$ 0	\$ 0	\$ (191)	\$ 0	\$ (4)	\$ 0	\$ (542)
Global Bond Fund	13,719	(27)	2	(4,937)	0	0	0	(2,244)
Global Bond ESG Fund	4,113	0	0	(1,216)	419	(101)	0	(2,768)
Global Bond Ex-US Fund	20	0	0	(114)	0	0	0	(70)
Global High Yield Bond Fund	191	0	854	(718)	0	0	0	(44)
Global High Yield Bond ESG Fund	6	0	0	0	0	0	0	0
Global Investment Grade Credit Fund	3,401	(44)	0	(238)	0	0	0	(8)
Global Investment Grade Credit ESG Fund	979	0	0	(2,448)	315	(64)	0	(3,005)
Global Low Duration Real Return Fund	46	0	0	(31,978)	0	0	0	(718)
Global Real Return Fund	29	0	0	(57,760)	0	(2)	0	(1,256)
Income Fund	153,353	0	0	(233)	0	0	0	(875)
Income Fund II	270	0	0	(75)	0	(2)	0	(32)
Inflation Multi-Asset Fund	8	0	0	(924)	0	0	0	(565)
Low Average Duration Fund	631	0	8	(2,710)	0	(44)	0	(2,185)
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	31	0	0	(960)	0	0	0	(281)
Low Duration Income Fund	6,277	0	0	0	0	0	0	0
Low Duration Opportunities Fund	3,075	0	0	(41)	0	0	0	0
Low Duration Opportunities ESG Fund	5	0	0	(4)	0	0	0	(3)
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	13	0	0	0	0	0	0	0
Mortgage Opportunities Fund	5,157	0	0	(346)	0	0	0	(62)
StocksPLUS™ Fund	35,230	0	0	0	0	0	0	0
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	134	0	0	0	0	0	0	0
Strategic Income Fund	13	0	0	(653)	0	0	0	(1,077)
Total Return Bond Fund	43	0	1	(2,381)	0	0	0	(2,229)
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	1,069	0	0	0	0	0	0	0
UK Corporate Bond Fund	£ 94	£ 0	£ 0	£ (530)	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
UK Long Term Corporate Bond Fund	191	0	0	(108)	0	0	0	0
US High Yield Bond Fund	\$ 219	\$ 0	\$ 14	\$ (288)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (5)
US Investment Grade Corporate Bond Fund	11	0	0	(716)	0	0	0	(97)
US Short-Term Fund	5,370	0	0	0	0	0	0	(66)

Alle Renditen aus SFT-Derivatgeschäften laufen zugunsten des Fonds auf und fallen nicht unter Ertragsteilungsvereinbarungen mit der Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft oder sonstigen Dritten.

Für Total Return Swaps lassen sich die Transaktionskosten nicht separat identifizieren. Für diese Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und bilden Teil des Bruttoanlageergebnisses jedes Fonds. Renditen werden als realisierte Gewinne und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne auf den Swap-Kontrakt während des Geschäftsjahrs identifiziert und sind in der Betriebsergebnisrechnung im realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten sowie in der Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten enthalten.

23. WESENTLICHE EREIGNISSE

Im Februar 2022 begann Russland mit der Invasion der Ukraine. Infolgedessen wurden gegen Russland sowie gegen andere Länder, Personen und Organisationen, die den russischen Angriff auf die Ukraine wesentlich unterstützt haben, Wirtschaftssanktionen sowie Import- und Exportkontrollen verhängt, die von Ländern auf der ganzen Welt, einschließlich der USA, auferlegt wurden. Solche Maßnahmen, einschließlich der Durchsetzung von Sanktionen der Vereinigten Staaten oder ähnlicher Maßnahmen gegen verschiedene russische Organisationen und Personen, sowie die Reaktion der russischen Regierung, hatten negative Auswirkungen auf die russischen, belarussischen und sonstigen Wertpapiere, Instrumente und Volkswirtschaften, und dies könnte auch weiterhin der Fall sein, was sich wiederum negativ auf die Fonds auswirken kann. Das Ausmaß, die Dauer und die Auswirkungen der russischen Militäration in der Ukraine sowie die damit verbundenen Sanktionen und Vergeltungsmaßnahmen sind schwer einzuschätzen, könnten aber erheblich sein und schwerwiegende negative Folgen für die Region haben, einschließlich erheblicher negativer Auswirkungen auf die regionale, europäische und globale Wirtschaft und die Märkte für bestimmte Wertpapiere und Rohstoffe, wie Öl und Erdgas sowie andere Sektoren. Darüber hinaus können die Fonds Anlagen in Wertpapieren und Instrumenten haben, die wirtschaftlich an die Region gebunden sind und von den Sanktionen sowie von den russischen Gegensanktionen negativ beeinflusst wurden, was zu Wertverlusten und einer geringeren Liquidität führen kann. Die Sanktionen können dazu führen, dass die Fonds Portfoliobestände zu einem ungünstigen Zeitpunkt oder Preis verkaufen oder weiterhin Anlagen halten, die die Fonds möglicherweise nicht mehr halten möchten.

Seit Oktober 2023 besteht ein anhaltender bewaffneter in Israel und Gaza. Seit April 2024 führen Iran und Israel militärische Offensiven gegeneinander, was zu einer sich schnell entwickelnden Lage geführt hat. Die Fonds haben eventuell in Wertpapiere und Instrumente investiert, die wirtschaftlich an diese Konfliktzonen gebunden sind. Solche Anlagen können gegebenenfalls durch Sanktionen und Gegensanktionen beeinträchtigt worden sein, einschließlich Wertverluste und Rückgang der Liquidität. Die Verringerung der Liquidität von Anlagen kann dazu führen, dass die Fonds Portfoliobestände zu einem ungünstigen Zeitpunkt oder zu einem ungünstigen Preis veräußern müssen. PIMCO wird diese Positionen weiterhin aktiv im besten Interesse der Fonds und ihrer Anteilhaber verwalten.

Die Durchsetzung von Beschränkungen für US-Investitionen in bestimmte Emittenten sowie die Erhebung von Zöllen auf Waren aus bestimmten anderen Ländern durch die Vereinigten Staaten hat zu internationalen Handelsspannungen beigetragen, und dies könnte auch weiterhin der Fall sein. All dies kann sich auf die Wertpapiere im Portfolio auswirken. Im April 2025 bekundete die US-Regierung ihre Absicht, ihren Ansatz in der internationalen Handelspolitik zu ändern, was in einigen Fällen die Neuverhandlung, Änderung oder Kündigung bestimmter bilateraler oder multilateraler Handelsabkommen mit anderen Ländern umfasst. Daraufhin hat sie entsprechende Maßnahmen vorgeschlagen und/oder ergriffen, darunter die Einführung oder die angekündigte mögliche Einführung einer ganzen Reihe von Zöllen. Die Erhebung von Zöllen, Handelsbeschränkungen, Devisenbeschränkungen oder ähnlichen Maßnahmen (oder entsprechende Vergeltungsmaßnahmen) könnten beispielsweise zu Preisvolatilität, einer gedämpften Marktstimmung und Veränderungen der Inflationserwartungen führen. Diese und andere geopolitische Ereignisse können zu einer erhöhten Instabilität in den USA und den globalen Volkswirtschaften und Märkten beitragen, was sich negativ auf die Wertentwicklung der Fonds und ihrer Anlagen auswirken kann.

Am 14. April 2025 wurde die Ausschüttungshäufigkeit für alle Administrative-Klassen des PIMCO Balanced Income and Growth Fund und alle Institutional-, Investor-Income- und Investor-Income-II-Klassen des PIMCO Capital Securities Fund von vierteljährlich zu monatlich geändert.

Am 29. Mai 2025 wurde der bestehende Verzicht auf die Verwaltungsgebühr des PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund in Höhe von 15 Basispunkten aufgehoben und die Gesamtgebühr für alle Klassen des Fonds wurde um 16 Basispunkte gesenkt.

Zum selben Datum wurde der Verzicht auf die Verwaltungsgebühr für die Class H Institutional des Euro Credit Fund um ein Jahr bis zum 30. Juni 2026 verlängert.

Am 15. August 2025 wurde die Kreditfazilitätsvereinbarung, die PIMCO Funds: Global Investors Series plc, im Namen des PIMCO Asia High Yield Bond Fund, des Global High Yield Bond Fund und des US High Yield Bond Fund, mit bestimmten Kreditgebern, einschließlich MUFG Bank Ltd. („MUFG“), geschlossen hatte, geändert.

Am 29. August 2025 wurde der Verzicht auf die Verwaltungsgebühr für die Class H Institutional für den UK Corporate Bond Fund um ein Jahr bis zum 30. August 2026 verlängert.

Am 13. November 2025 wurde für die Class E des PIMCO European Short-Term Opportunities Fund ein Verzicht auf die Verwaltungsgebühr von 10 Basispunkten bis zum 12. November 2028 eingeführt.

Abgesehen von den oben erwähnten Ereignissen waren während des Geschäftsjahres keine wesentlichen Ereignisse zu verzeichnen.

24. EREIGNISSE NACH ABSCHLUSS DES BERICHTSZEITRAUMS

Am 19. Februar 2026 wurde die Gesellschaft von der FCA im Rahmen des Overseas Funds Regimes zugelassen.

Am 24. März 2026 wurde die Ergänzung für den UK Corporate Bond Fund aktualisiert, um die Änderung des Vergleichswerts von *ICE BofA Sterling Non-Gilt Index* zu *ICE BofA Sterling Corporate Index* aufzunehmen.

Am 14. April 2026 wurde die Ergänzung für den Strategic Income Fund aktualisiert, um die Ausschüttungshäufigkeit der Anteilsklassen ausschüttend und ausschüttend II von vierteljährlich auf monatlich zu ändern.

Am 15. April 2026 wurde der Prospekt der Gesellschaft aktualisiert, um die Anforderungen in Bezug auf den Einsatz von Liquiditätsmanagementtools („LMTs“) zu erfüllen, die durch die Richtlinie (EU) 2024/927 (die „Omnibus-Richtlinie“) eingeführt wurden. Die Fondsergänzungen des Diversified Income Duration Hedged Fund, des Emerging Local Bond ESG Fund und des Emerging Markets Bond ESG Fund wurden ebenfalls aktualisiert, um die Namen der Indizes zu ändern und das Rebranding der JPM ESG-Indizes zu berücksichtigen.

Am 21. April 2026 wurde die Ergänzung für den PIMCO Balanced Income and Growth Fund aktualisiert, um die Ausschüttungshäufigkeit der Anteilsklassen ausschüttend und ausschüttend II von vierteljährlich auf monatlich zu ändern und den maximal zulässigen Anteil an Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen auf 10 % zu senken.

Am gleichen Tag wurde der Global Bond Opportunities Fund durch die Zentralbank genehmigt.

Abgesehen von den oben erwähnten Ereignissen waren nach Abschluss des Geschäftsjahres keine anderen wesentlichen Ereignisse zu verzeichnen.

25. GENEHMIGUNG VON FINANZABSCHLÜSSEN

Dieser Abschluss wurde am 23. April 2026 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt den Anteilinhabern den geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr vor.

VERANTWORTUNG DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Jahresberichts und des Abschlusses gemäß geltendem irischem Recht und den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsrichtlinien (Generally Accepted Accounting Practices), einschließlich des vom Financial Reporting Council herausgegebenen Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“), „The Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and Republic of Ireland“, dem Companies Act 2014 und den OGAW-Vorschriften verantwortlich.

Nach irischem Recht darf der Verwaltungsrat den Abschluss nur dann genehmigen, wenn er der Ansicht ist, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, der Verbindlichkeiten und der Finanzlage des Fonds zum Ende des Geschäftsjahres und des Gewinns oder Verlusts der Gesellschaft für das Geschäftsjahr widerspiegelt.

Bei der Erstellung des Abschlusses muss der Verwaltungsrat:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden auswählen und diese konsequent anwenden;
- vernünftige, vorsichtige Beurteilungen und Schätzungen vornehmen;
- angeben, ob der Abschluss in Übereinstimmung mit den geltenden Bilanzierungsgrundsätzen erstellt wurde, die entsprechenden Standards identifizieren und wesentliche Abweichungen von diesen Richtlinien in den Erläuterungen zum Abschluss angeben und erläutern; und
- den Abschluss auf der Basis der Unternehmensfortführung erstellen, es sei denn, es ist unangemessen, davon auszugehen, dass die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit fortsetzen wird.

Der Verwaltungsrat ist für die Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher verantwortlich, die ausreichend sind, um:

- die Transaktionen der Gesellschaft korrekt zu erfassen und zu erläutern;
- jederzeit die Ermittlung der Vermögenswerte, der Verbindlichkeiten, der Finanzlage und des Gewinns oder Verlusts der Gesellschaft mit angemessener Genauigkeit zu ermöglichen; und
- den Verwaltungsrat in die Lage zu versetzen, sicherzustellen, dass der Abschluss dem Companies Act von 2014 entspricht, und eine Prüfung dieses Abschlusses zu ermöglichen.

Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für den Schutz des Vermögens der Gesellschaft und somit für das Ergreifen angemessener Maßnahmen verantwortlich, um Betrug und anderen Regelwidrigkeiten vorzubeugen und diese aufzudecken.

Der Verwaltungsrat ist für die Pflege und Integrität der Unternehmens- und Finanzinformationen auf der Website der Gesellschaft verantwortlich. Die Gesetzgebung Irlands, die die Erstellung und Verteilung der Abschlüsse regelt, kann sich von der Gesetzgebung anderer Rechtsräume unterscheiden.

ENTSPRECHENSERKLÄRUNG DES VERWALTUNGSRATS

Die Gesellschaft verfolgt die Politik, ihre maßgeblichen Pflichten (gemäß Definition im Companies Act 2014) zu erfüllen. Wie gemäß Section 225(2) des Companies Act von 2014 erforderlich, bestätigt der Verwaltungsrat, dass er dafür verantwortlich ist, die Erfüllung der maßgeblichen Pflichten durch die Gesellschaft sicherzustellen. Der Verwaltungsrat hat eine Compliance-Grundsatzserklärung im Sinne von Section 225(3)(a) des Companies Act von 2014 sowie eine Compliance-Richtlinie erarbeitet, die sich auf die Vorkehrungen und Strukturen bezieht, die eingerichtet wurden und nach Einschätzung des Verwaltungsrats darauf ausgelegt sind, eine wesentliche Erfüllung der maßgeblichen Pflichten der Gesellschaft sicherzustellen. Zudem hat der Verwaltungsrat während dieses Geschäftsjahres eine Prüfung entsprechender Vorkehrungen und Strukturen, die eingerichtet wurden, durchgeführt. Bei der Erfüllung seiner Verantwortlichkeiten gemäß Section 225 hat sich der Verwaltungsrat unter anderem auf bereitgestellte Dienste, Ratschläge und/oder Erklärungen von Dritten verlassen, die nach Einschätzung des Verwaltungsrats über das erforderliche Wissen und die Erfahrung verfügen, um eine wesentliche Erfüllung der maßgeblichen Pflichten der Gesellschaft sicherzustellen.

MITARBEITER

Die Gesellschaft beschäftigte während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 keine Mitarbeiter.

ERKLÄRUNG ZU PRÜFUNGSRELEVANTEN ANGABEN

Die zum Datum dieses Berichts amtierenden Verwaltungsratsmitglieder haben jeweils bestätigt, dass:

- es nach ihrer Kenntnis keine relevanten Prüfungsinformationen gibt, die dem Abschlussprüfer der Gesellschaft nicht vorliegen; und

- sie alle Schritte unternommen haben, die von ihnen als Mitglieder des Verwaltungsrats erwartet werden, um Kenntnis aller prüfungsrelevanten Informationen zu erlangen und zu gewährleisten, dass der Abschlussprüfer der Gesellschaft diese Informationen erhält.

ERGEBNISSE, AKTIVITÄTEN UND ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNGEN

Die Betriebsergebnisse und festgesetzten Dividenden werden in der Betriebsergebnisrechnung auf den Seiten 94 bis 113 ausgewiesen. Die Seiten 6 bis 68 enthalten einen Überblick über die Entwicklung der Anlagen der Fonds und ihrer Portfolios.

HAUPTTRISIKEN UND UNGEWISSEHEITEN

Einzelheiten zu den Risikomanagementzielen und -grundsätzen der Gesellschaft und dem Marktpreis-, Fremdwährungs-, Zins-, Liquiditäts- und Kredit- und Kontrahentenrisiko der Gesellschaft sind in Erläuterung 16 in den Erläuterungen zum Abschluss angegeben.

WESENTLICHE EREIGNISSE

Eine Liste der wesentlichen Ereignisse, die während des Geschäftsjahres Einfluss auf die Gesellschaft hatten, ist in Erläuterung 23 angegeben.

EREIGNISSE NACH ABSCHLUSS DES BERICHTSZEITRAUMS

Eine Liste der wesentlichen Ereignisse, die nach dem Geschäftsjahresende Einfluss auf die Gesellschaft hatten, ist in Erläuterung 24 angegeben.

GESCHÄFTSBÜCHER

Die vom Verwaltungsrat ergriffenen Maßnahmen mit dem Ziel, die Erfüllung der Pflicht der Gesellschaft zur Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher zu gewährleisten, umfassen den Einsatz geeigneter Systeme und Verfahren sowie den Einsatz kompetenter Personen. Die Geschäftsbücher werden bei State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 HD32, Irland aufbewahrt.

CORPORATE GOVERNANCE

Die Gesellschaft unterliegt irischem Recht und ist mit diesem konform, einschließlich des Companies Acts von 2014, der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (S.I. Nr. 352 aus 2011) (die „OGAW-Vorschriften“) sowie den für Investmentfonds geltenden Regeln für die Notierung am Global Exchange Market („GEM“) der Euronext Dublin. Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) hat die Maßgaben geprüft, die in dem von der Irish Fund Industry Association im Dezember 2011 veröffentlichten freiwilligen Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies enthalten sind (der „IFIA-Code“). Der Verwaltungsrat hat sämtliche Governance-Praktiken und -Verfahren des IFIA-Code angenommen.

Der Verwaltungsrat hat erklärt, dass die Maßnahmen im IFIA-Code mit seinen Corporate Governance-Praktiken und -verfahren für das Geschäftsjahr übereinstimmen. Die einzelnen, von der Gesellschaft engagierten Dienstleister unterliegen ihren eigenen Corporate Governance-Anforderungen.

Finanzberichterstattung – Beschreibung der wichtigsten Merkmale

Der Verwaltungsrat muss für die Finanzberichterstattung angemessene interne Systeme zur Kontrolle und Verwaltung des Risikos der Gesellschaft einführen und aufrechterhalten. Derartige Systeme haben nicht zum Ziel, das Risiko, dass die Gesellschaft ihre Ziele im Zusammenhang mit der Finanzberichterstattung nicht erreicht, völlig auszuschalten, sondern es zu verwalten. Sie bieten keine vollständige, jedoch eine angemessene Absicherung gegen falsche Darstellungen und Verluste.

Der Verwaltungsrat verfügt über bewährte Verfahren im Zusammenhang mit Systemen für interne die Kontrolle und das Risikomanagement, um die effiziente Überwachung des Finanzberichterstattungsverfahrens zu gewährleisten. Dies schließt die Bestellung des Administrators, State Street Fund Services (Ireland) Limited, zur Führung der Bücher und Aufzeichnungen ein. Der Administrator ist von der Zentralbank zugelassen und reguliert und muss sich an die von dieser erlassenen Regeln halten. Darüber hinaus ist der Administrator vertraglich verpflichtet, den Jahresbericht, einschließlich des Abschlusses, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Geschäftslage der Gesellschaft geben soll, sowie die Halbjahresabschlüsse zu erstellen, die durch den Verwaltungsrat überprüft und genehmigt werden.

Der Verwaltungsrat beurteilt und diskutiert bei Bedarf wesentliche Probleme im Zusammenhang mit der Rechnungslegung und Berichterstattung. Darüber hinaus untersucht und beurteilt der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit die Finanzbuchhaltungs- und Berichterstattungsprozeduren des Administrators und überwacht und bewertet die Leistung, Qualifikation und Unabhängigkeit des externen Abschlussprüfers.

Der Administrator hat die operative Verantwortung für seine internen Kontrollen im Zusammenhang mit dem Finanzberichterstattungsverfahren und dem Bericht des Administrators an den Verwaltungsrat.

Risikobewertung

Der Verwaltungsrat ist für die Beurteilung des Risikos von Regelwidrigkeiten verantwortlich, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Fehler in der Finanzberichterstattung zurückzuführen sind. Darüber hinaus muss er gewährleisten, dass entsprechende Verfahren zur rechtzeitigen Identifizierung interner und externer Angelegenheiten existieren, die sich möglicherweise auf die Finanzberichterstattung auswirken. Darüber hinaus hat der Verwaltungsrat Verfahren zur Identifizierung von Änderungen der Rechnungslegungsregeln und -empfehlungen eingeführt, und um zu gewährleisten, dass diesen Veränderungen in den Abschlüssen der Gesellschaft entsprechend Rechnung getragen wird.

Kontrollaktivitäten

Der Administrator verfügt über Kontrollstrukturen zur Verwaltung der mit der Finanzberichterstattung verbundenen Risiken. Diese Kontrollstrukturen umfassen die angemessene Teilung der Verantwortung und spezifischen Kontrollaktivitäten mit dem Ziel, für alle wichtigen Konten im Abschluss und in den entsprechenden Erläuterungen im Jahresbericht der Gesellschaft wesentliche Mängel in der Finanzberichterstattung aufzudecken oder solchen vorzubeugen. Beispiele für die durch den Administrator durchgeführten Kontrollen sind analytische Prüfungen, Abgleiche und automatische Kontrollen der IT-Systeme. Die Methode zur Bewertung von Wertpapieren und anderen Vermögenswerten, wenn keine Kurse aus externen, unabhängigen Quellen verfügbar sind, wird in Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss beschrieben.

Information und Kommunikation

Um zu gewährleisten, dass die Anforderungen an die Informationen über die Finanzberichterstattung vollständig und angemessen erfüllt werden, werden die Grundsätze der Gesellschaft und die Anweisungen des Verwaltungsrats, die Auswirkungen auf die Finanzberichterstattung haben, über geeignete Kanäle aktualisiert und mitgeteilt, z. B. über E-Mail, Schriftverkehr und Versammlungen.

Überwachung

Der Verwaltungsrat erhält regelmäßige Präsentationen und Kontrollberichte von der Verwahrstelle, der Anlageberatungsgesellschaft und dem Administrator. Des Weiteren verfügt der Verwaltungsrat über ein jährliches Verfahren, um angemessene Reaktionen auf vom unabhängigen Abschlussprüfer identifizierte Mängel und empfohlene Maßnahmen zu gewährleisten.

Kapitalstruktur

Niemand hält eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung an der Gesellschaft. Niemand verfügt über besondere Kontrollrechte am Grundkapital der Gesellschaft.

Die Stimmrechte sind in keiner Weise eingeschränkt.

Befugnisse des Verwaltungsrats

Im Hinblick auf die Ernennung und Ersetzung von Verwaltungsratsmitgliedern unterliegt die Gesellschaft ihrer Satzung, den irischen Gesetzen einschließlich dem Companies Act von 2014, den OGAW-Vorschriften und den für Investmentfonds geltenden Notierungsregeln am GEM der Euronext Dublin. Die Satzung der Gesellschaft kann durch besonderen Beschluss der Anteilinhaber geändert werden.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, die Geschäfte der Gesellschaft in Übereinstimmung mit der Satzung zu führen. Der Verwaltungsrat kann bestimmte Aufgaben an den Administrator und andere Parteien übertragen, wobei diese der Überwachung und Leitung des Verwaltungsrats unterstehen. Der Verwaltungsrat hat den Administrator mit der täglichen Verwaltung der Gesellschaft beauftragt und hat die Anlageverwaltung und die Vertriebsfunktionen an die Anlageverwaltungsgesellschaft übertragen. Kein Verwaltungsratsmitglied ist daher ein geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

Gemäß der Satzung darf der Verwaltungsrat die Befugnisse der Gesellschaft wahrnehmen, wie z. B. Kredite aufnehmen oder vergeben, das Unternehmen, dessen Eigentum oder einen Teil davon hypothekarisch oder anderweitig belasten, oder sie an die Anlageverwaltungsgesellschaft übertragen.

In den folgenden Situationen darf der Verwaltungsrat jederzeit und zu gegebener Zeit die Berechnung des Nettoinventarwerts eines bestimmten Fonds sowie die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen vorübergehend aussetzen:

(a) während Zeiträumen (mit Ausnahme von gesetzlichen Feiertagen oder üblichen Schließungen an Wochenenden), in denen ein Markt oder eine anerkannte Börse geschlossen oder der Handel an ihm/ihr eingeschränkt ist, der/die den Hauptmarkt für einen wesentlichen Teil der Anlagen des betreffenden Fonds bildet;

(b) während Zeiträumen, in denen eine Notsituation vorliegt, die dazu führt, dass die Gesellschaft Anlagen, die einen wesentlichen Teil des Vermögens einer bestimmten Klasse bilden, praktisch nicht veräußern kann, die Übertragung von Geldern für den Erwerb oder die Veräußerung von Anlagen zu normalen Wechselkursen nicht möglich ist oder der Verwaltungsrat oder dessen Bevollmächtigter praktisch nicht in der Lage ist, den Wert von Anlagen des betreffenden Fonds angemessen zu bestimmen;

(c) während eines Ausfalls der normalerweise zur Bestimmung des Preises irgendeiner Anlage des betreffenden Fonds oder der aktuellen Kurse an einem beliebigen Markt oder einer anerkannten Börse verwendeten Kommunikationsmittel;

(d) wenn aus irgendeinem Grund die Preise einer Anlage der betreffenden Klasse nicht angemessen, umgehend oder genau ermittelt werden können;

(e) während Zeiträumen, in denen die Überweisung von Geldern für die Zahlung einer der Anlagen der betreffenden Klasse nach Meinung des Verwaltungsrats nicht zu normalen Wechselkursen möglich ist;

(f) bei Abwicklung der Gesellschaft oder Beendigung eines Fonds; oder

(g) wenn die angemessene Bestimmung des Wertes eines wesentlichen Teils der Anlagen der Gesellschaft oder eines Fonds durch einen Bevollmächtigten aus einem anderen Grund unmöglich oder undurchführbar ist.

Die Zentralbank und die Euronext Dublin müssen umgehend über eine derartige Aussetzung und über das Ende einer derartigen Aussetzung informiert werden. Darüber hinaus muss sie Anteilszeichnern und Anteilinhabern, die die Rücknahme ihrer Anteile beantragen, bei Antragstellung oder Registrierung des schriftlichen Antrags auf Rücknahme mitgeteilt werden. Soweit möglich werden alle angemessenen Schritte unternommen, um die Aussetzung so schnell wie möglich zu beenden.

Eingetragene Anteile können schriftlich übertragen werden. Der schriftlichen Übertragung muss eine Bescheinigung des Übertragungsempfängers beiliegen, dass er die Anteile nicht für eine oder zugunsten einer US-Person erwirbt. Im Falle des Todes eines Mitanteilinhabers sind die anderen Mitanteilinhaber die einzigen Personen, die laut Administrator Anspruch auf das Eigentum oder eine Beteiligung an den auf den Namen der Mitanteilinhaber eingetragenen Anteile haben. Der Verwaltungsrat kann die Eintragung einer Übertragung ablehnen, wenn er darüber informiert oder davon überzeugt ist, dass die Übertragung dazu führen würde, dass das wirtschaftliche Eigentum einer Person zufällt, die damit gegen die vom Verwaltungsrat auferlegten Einschränkungen für den Besitz verstößt oder rechtliche, aufsichtsrechtliche, geldliche, steuerliche oder wesentliche administrative Nachteile für den entsprechenden Fonds oder die Anteilinhaber allgemein zur Folge hätte.

Versammlungen der Anteilinhaber

Die Jahreshauptversammlung der Gesellschaft findet normalerweise im September oder an einem anderen vom Verwaltungsrat festgelegten Datum in Dublin statt. Die Einladung zur Jahreshauptversammlung, auf der jedes Jahr der geprüfte Jahresabschluss der Gesellschaft (zusammen mit den Berichten des Verwaltungsrats und der Abschlussprüfer) vorgelegt wird, wird den Anteilinhabern mindestens 21 volle Tage vor dem Datum der Versammlung an ihre eingetragene Anschrift zugesandt. Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit gemäß irischem Recht andere Hauptversammlungen einberufen.

Jeder Anteil berechtigt seinen Inhaber, an den Hauptversammlungen der Gesellschaft und des Fonds, den die Anteile repräsentieren, teilzunehmen und auf diesen abzustimmen. Auf Versammlungen der Anteilinhaber kann die Abstimmung per Handzeichen erfolgen, es sei denn, ein Anteilinhaber mit Stimmrecht auf der Versammlung oder der Vorsitzende der Versammlung verlangt eine Abstimmung per Stimmzettel. Bei einer Abstimmung per Handzeichen verfügt jeder Anteilinhaber über eine Stimme. Bei Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Gesellschaft, die den Anteilinhabern zur Abstimmung per Stimmzettel vorgelegt werden, verleiht jeder Anteil seinem Inhaber eine Stimme.

Keine Anteilsklasse verleiht ihren Anteilinhabern Vorzugs- oder Vorrechte oder Rechte auf Beteiligung an den Gewinnen oder Dividenden einer anderen Anteilsklasse oder Stimmrechte im Zusammenhang mit Angelegenheiten, die sich ausschließlich auf eine andere Anteilsklasse beziehen.

Beschlüsse zur Änderung der mit einer Anteilsklasse verbundenen Rechte erfordern die Zustimmung von drei Vierteln der Inhaber der Anteile, die auf der Hauptversammlung der Anteilsklasse anwesend oder vertreten sind und an der Abstimmung teilnehmen.

Die beschlussfähige Mehrheit für Hauptversammlungen von Anteilsklassen, auf denen über eine Änderung der mit der Klasse verbundenen Rechte entschieden wird, beträgt mindestens zwei Personen, deren Anteilsbesitz ein Drittel der Anteile ausmacht.

Alle Anteile mit Ausnahme der Zeichneranteile geben dem Anteilinhaber Anspruch auf eine anteilmäßige Beteiligung an den Dividenden und am Nettovermögen des Fonds, der die Anteile ausgegeben hat. Dies gilt nicht für Dividenden, die vor dem Erwerb der Anteile durch den Anteilinhaber festgesetzt wurden.

Zeichneranteile berechtigen ihre Inhaber zur Teilnahme an und Abstimmung auf allen Hauptversammlungen der Gesellschaft, verleihen jedoch keinen Anspruch auf eine Beteiligung an den Dividenden oder am Nettovermögen der Gesellschaft.

Zusammensetzung und Funktionsweise des Verwaltungsrats und seiner Ausschüsse

Der Verwaltungsrat besteht derzeit aus sechs Mitgliedern, von denen keines geschäftsführende Aufgaben übernimmt und von denen drei von den Anlageberatungsgesellschaften unabhängig sind. Die Verwaltungsratsmitglieder können durch einen ordentlichen Beschluss der Anteilinhaber gemäß den durch den Irish Companies Act von 2014 festgelegten Verfahren ihres Amtes enthoben werden. Der Verwaltungsrat tritt während jedes Kalenderjahres mindestens einmal pro Quartal zusammen. Der Verwaltungsrat verfügt über einen für die Abschlussprüfung zuständigen Prüfungsausschuss, der derzeit aus drei unabhängigen Mitgliedern besteht und im Laufe des Berichtsjahres viermal zusammengetreten ist.

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

Transaktionen, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle eines OGAW, den Beauftragten oder Unterbeauftragten einer solchen Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle (unter Ausschluss von konzernfremden, von einer Verwahrstelle bestellten Unterverwahrstellen) oder angeschlossenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften einer solchen Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle oder von entsprechenden Beauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Personen“) durchgeführt werden, müssen so durchgeführt werden, als wären sie unter gewöhnlichen geschäftlichen Bedingungen ausgehandelt worden, und nur dann, wenn sie im besten Interesse der Anteilinhaber sind. Der Verwaltungsrat ist davon überzeugt, dass (durch schriftliche Verfahren nachgewiesene) Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass Transaktionen mit verbundenen Personen wie oben beschrieben durchgeführt werden, und dass diese Vorkehrungen während des Geschäftsjahres eingehalten wurden.

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 setzte sich der Verwaltungsrat aus folgenden Mitgliedern zusammen:

V. Mangala Ananthanarayanan – ernannt am 30. Juni 2016
Ryan P. Blute – ernannt am 30. Mai 2014
Craig A. Dawson – ernannt am 6. Mai 2009
David M. Kennedy – ernannt am 16. April 1999
Myles Lee – ernannt am 15. Oktober 2024
Frances Ruane – ernannt am 28. Februar 2018

Die Satzung sieht keinen turnusmäßigen Rücktritt der Verwaltungsratsmitglieder vor.

SEKRETÄR

Walkers Corporate Services (Ireland) Limited war während des zum 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahres Sekretär der Gesellschaft.

BETEILIGUNGEN DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER UND DES SEKRETÄRS AN ANTEILEN, SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND VERTRÄGEN

Zum 31. Dezember 2025 hielt V. Mangala Ananthanarayanan 5.319,15 (31. Dezember 2024: 5.319,15) Anteile des PIMCO Capital Securities Fund, 3.619,69 (31. Dezember 2024: 3.619,69) Anteile des Global Bond Fund und 27.543,65 (31. Dezember 2024: 27.543,65) Anteile des Income Fund, wobei es sich jeweils um Fonds der Gesellschaft handelt.

Zum 31. Dezember 2025 hielt Ryan P. Blute 28.827,68 (31. Dezember 2024: 28.827,68) Anteile des Low Average Duration Fund und 50.751,14 (31. Dezember 2024: 50.751,14) Anteile des Low Duration Income Fund, wobei es sich jeweils um Fonds der Gesellschaft handelt.

Zum 31. Dezember 2025 hielt Craig A. Dawson 18.118,23 (31. Dezember 2024: 18.118,23) Anteile des PIMCO Capital Securities Fund, 8.164,92 (31. Dezember 2024: 8.164,92) Anteile des Low Duration Income Fund und 1.775,83 (31. Dezember 2024: 1.775,83) Anteile des Low Duration Opportunities Fund, wobei es sich jeweils um Fonds der Gesellschaft handelt.

Zum 31. Dezember 2025 hielt David M. Kennedy 16.786,79 (31. Dezember 2024: 16.786,79) Anteile des PIMCO Balanced Income and Growth Fund, 3.706,36 (31. Dezember 2024: 3.939,17) Anteile des Emerging Markets Bond Fund und 21.030,49 (31. Dezember 2024: 21.030,49) Anteile des Global Investment Grade Credit Fund, wobei es sich jeweils um Fonds der Gesellschaft handelt.

Zum 31. Dezember 2025 hielt Myles Lee 9.271,85 (31. Dezember 2024: 9.271,85) Anteile des PIMCO Asia High Yield Bond Fund und 598,86 (31. Dezember 2024: 598,86) Anteile des Euro Bond Fund, wobei es sich jeweils um Fonds der Gesellschaft handelt.

Zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 hielt der Sekretär keine Beteiligung an Anteilen und Schuldverschreibungen der Gesellschaft.

Keines der Verwaltungsratsmitglieder verfügte über einen Dienstleistungsvertrag mit der Gesellschaft.

RECHTSBERATER FÜR IRISCHES RECHT

Dillon Eustace LLP war während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 der Rechtsberater (für irisches Recht) der Gesellschaft.

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

Die unabhängigen Abschlussprüfer, PricewaterhouseCoopers, haben ihre Bereitschaft bestätigt, ihre Aufgabe weiterhin gemäß § 383 des Companies Act 2014 wahrzunehmen.

Für den Verwaltungsrat

Verwaltungsratsmitglied: Craig A. Dawson

Verwaltungsratsmitglied: David M. Kennedy

Datum: 23. April 2026

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilinhaber der PIMCO Funds: Global Investors Series plc

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Testat

Nach unserer Einschätzung:

- vermittelt der Abschluss von PIMCO Funds: Global Investor Series plc (der „Abschluss“) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, der Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft und der Fonds zum 31. Dezember 2025 sowie der Ergebnisse für das an diesem Tag abgelaufene Geschäftsjahr;
- wurde der Abschluss ordnungsgemäß im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsrichtlinien (die vom Financial Reporting Council of the UK ausgegebenen Rechnungslegungsstandards, einschließlich Financial Reporting Standard 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ und irisches Recht) erstellt; und
- wurde der Abschluss in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Companies Acts von 2014 und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) ordnungsgemäß erstellt.

Wir haben den im Jahresbericht enthaltenen Abschluss geprüft, der Folgendes umfasst:

- den Finanzstatus zum 31. Dezember 2025;
 - die Betriebsergebnisrechnung für das an diesem Tag abgelaufene Geschäftsjahr;
 - den Ausweis der Veränderungen im Nettovermögen für das an diesem Tag abgelaufene Geschäftsjahr;
 - die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2025; und
 - die Erläuterungen zum Abschluss, die eine Beschreibung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden enthalten.
-

Grundlage unseres Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs (Ireland)“) und geltendem Recht durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen der ISAs (Ireland) sind im Abschnitt „Verantwortung der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und angemessen sind, um eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu bilden.

Unabhängigkeit

Wir sind gemäß den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Abschlusses in Irland relevant sind und die den Ethikstandard der IAASA, wie er auf börsennotierte Unternehmen anzuwenden ist, umfassen, von der Gesellschaft unabhängig geblieben und haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäß diesen Anforderungen erfüllt.

Unser Prüfungsansatz

Überblick

Prüfungsumfang

- Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital. Sie hat PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) mit der Verwaltung bestimmter Pflichten und Verantwortlichkeiten im Zusammenhang mit der täglichen Verwaltung der Gesellschaft beauftragt. Bei der Bestimmung des Umfangs unserer Prüfung haben wir die Arten von Anlagen der Fonds, die Beteiligung der umseitig aufgeführten Dritten, die bilanziellen Verfahren und Kontrollen sowie die Branche, in der die Gesellschaft tätig ist, berücksichtigt. Wir betrachten jeden Fonds einzeln.

Wesentliche Prüfungsschwerpunkte

- Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten.

- Existenz der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten.

Wesentlichkeit

- Wesentlichkeit für den Abschluss als Ganzes: 50 Basispunkte (2024: 50 Basispunkte) des Nettoinventarwerts („NIW“) zum 31. Dezember 2025 (2024: 31. Dezember 2024) für jeden Fonds der Gesellschaft.
- Toleranzwesentlichkeit: 75 % (2024: 75 %) der Wesentlichkeit für den Abschluss als Ganzes.

Umfang unserer Prüfung

Im Rahmen der Planung unserer Prüfung haben wir die Wesentlichkeit ermittelt und die Risiken wesentlicher Falschangaben im Abschluss beurteilt. Insbesondere haben wir untersucht, inwiefern der Verwaltungsrat subjektive Beurteilungen vorgenommen hat, beispielsweise bei wesentlichen Schätzungen in der Rechnungslegung, die Annahmen und die Bewertung zukünftiger, naturgemäß unsicherer Entwicklungen voraussetzen. Wie in unseren Prüfungen üblich, sind wir auch auf das Risiko eingegangen, dass die Unternehmensleitung interne Kontrollmaßnahmen umgehen könnte. Unter anderem haben wir untersucht, ob Hinweise auf eine Voreingenommenheit des Verwaltungsrats vorliegen, wodurch sich ein Risiko wesentlicher Falschangaben aufgrund von Betrug ergeben könnte.

Wesentliche Prüfungsschwerpunkte

Bei den wesentlichen Prüfungsschwerpunkten handelt es sich um diejenigen Sachverhalte, die nach pflichtgemäßem Ermessen der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum von größter Bedeutung waren. Sie umfassen die erheblichsten von den Abschlussprüfern ermittelten Risiken wesentlicher Falschangaben (sei es aufgrund von Betrug oder anderweitig), einschließlich der Risiken mit den stärksten Auswirkungen auf die Prüfungsstrategie insgesamt, die Zuteilung von Ressourcen im Rahmen der Prüfung und die Steuerung der Anstrengungen des Prüfungsteams. Diese Sachverhalte und alle Bemerkungen, die wir zu den Ergebnissen unserer diesbezüglichen Verfahren machen, wurden im Rahmen unserer Prüfung des Abschlusses als Ganzes und bei der Erstellung unseres Bestätigungsvermerks behandelt, und wir geben zu diesen Sachverhalten kein gesondertes Prüfungsurteil ab.

Hierbei handelt es sich nicht um eine vollständige Liste sämtlicher im Rahmen unserer Prüfung identifizierten Risiken.

Wesentlicher Prüfungsschwerpunkt	Umgang mit dem Prüfungsschwerpunkt im Rahmen unserer Prüfung
Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten. Informationen hierzu finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen für den jeweiligen Fonds, unter „Wichtige Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ in Erläuterung 2 und unter „Anlagen zum Marktwert und Marktbewertungshierarchie“ in Erläuterung 3. Die im Finanzstatus enthaltenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten zum 31. Dezember 2025 werden gemäß den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsrichtlinien zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Wir betrachteten die Bewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten als wesentlichen Prüfungsschwerpunkt, da diese das Hauptelement des Abschlusses darstellt.	Wir prüften die Bewertung der übertragbaren Wertpapiere, sonstigen finanziellen Vermögenswerte und den beizulegenden Zeitwert der leer verkauften Wertpapiere zum 31. Dezember 2025 unter Einbeziehung von Quellen von Drittanbietern, soweit verfügbar. Da keine Quellen von Drittanbietern verfügbar waren, haben wir die Methoden und Daten berücksichtigt, die vom Management zur Entwicklung der geschätzten beizulegenden Zeitwerte verwendet wurden, und alternative Testverfahren für bestimmte Wertpapiere durchgeführt. Dies umfasst unter anderem den Erhalt von Bewertungsnachweisen seitens des Managements und die Berücksichtigung kürzlich durchgeführter Transaktionen. In einigen Fällen haben wir die Bewertung von Wertpapieren mit Unterstützung unserer internen Bewertungsexperten getestet, um eine unabhängige Schätzung des beizulegenden Zeitwerts zu erstellen und festzustellen, ob die Schätzung des beizulegenden Zeitwerts durch das Management angemessen war. Investmentfonds umfassen börsengehandelte Fonds und Organismen für gemeinsame Anlagen. Wir haben die Bewertung börsengehandelter Fonds anhand von Drittanbieter-Quellen getestet. In Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen haben wir den beizulegenden Zeitwert mit einer unabhängigen Bestätigung der zugrunde liegenden Transferstelle vereinbart.

Wir haben den beizulegenden Zeitwert von Pensionsgeschäften durch Abstimmung des beizulegenden Zeitwerts mit Angaben von Gegenparteien geprüft. Wir haben die Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten mit der Unterstützung unseres internen Bewertungsexperten getestet, um eine unabhängige Schätzung des beizulegenden Zeitwerts zu erstellen und zu bestimmen, ob die Schätzung des beizulegenden Zeitwerts durch das Management angemessen war oder wir haben, sofern verfügbar, Preise von Drittanbietern eingeholt.

Bei der Durchführung dieser Verfahren wurden keine wesentlichen Fehldarstellungen festgestellt.

Existenz der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten.

Informationen hierzu finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen für den jeweiligen Fonds, unter „Wichtige Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ in Erläuterung 2 und unter „Anlagen zum Marktwert und Marktbewertungshierarchie“ in Erläuterung 3. Die im Finanzstatus ausgewiesenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der jeweiligen Fonds wurden zum 31. Dezember 2025 im Namen der einzelnen Fonds gehalten. Wir betrachteten die Existenz von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten als wesentlichen Prüfungsschwerpunkt, da diese das Hauptelement des Abschlusses darstellt.

Wir haben von der Verwahrstelle oder unabhängigen Kontrahenten eine unabhängige Bestätigung bezüglich der Bestände an übertragbaren Wertpapieren zum 31. Dezember 2025 erhalten. Wir haben die Bestände gemäß den Bestätigungen mit den Beständen gemäß den Geschäftsbüchern abgeglichen, und eine Stichprobe der aufgeführten Abgleichsposten wurde mit den zugrunde liegenden Belegen verglichen.

Für den Zeitwert der Leerverkäufe von Wertpapieren haben wir unabhängige Bestätigungen von den Kontrahenten eingeholt.

Investmentfonds umfassen börsengehandelte Fonds und Organismen für gemeinsame Anlagen. Für börsengehandelte Fonds haben wir eine unabhängige Bestätigung von der Verwahrstelle erhalten. In Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen haben wir eine unabhängige Bestätigung der zugrunde liegenden Transferstelle erhalten.

Was Pensionsgeschäfte betrifft, holten wir unabhängige Bestätigungen der Gegenparteien ein.

In Bezug auf Finanzderivate holten wir soweit möglich unabhängige Bestätigungen der Gegenparteien ein. Wenn keine Bestätigung der unabhängigen Gegenpartei verfügbar war, haben wir für bestimmte Positionen alternative Testverfahren durchgeführt.

Für Devisenterminkontrakte haben wir, soweit möglich, auf Kontoauszüge zurückgegriffen. Alternativ haben wir bei den Gegenparteien eine unabhängige Bestätigung eingeholt, sofern dies wesentlich war und wenn das Fälligkeitsdatum nach dem Datum des Abschlusses der Prüfung lag.

Bei der Durchführung dieser Verfahren wurden keine wesentlichen Fehldarstellungen festgestellt.

Bestimmung des Prüfungsumfangs

Wir haben den Umfang unserer Prüfung so bemessen, dass gewährleistet ist, dass wir ausreichende Leistungen erbracht haben, um ein Prüfungsurteil über den Jahresabschluss als Ganzes unter Berücksichtigung der Struktur der Gesellschaft, der Rechnungslegungsprozesse und -kontrollen sowie der Branche, in der sie tätig ist, abgeben zu können. Zum 31. Dezember 2025 waren 56 Fonds in Betrieb.

Der Finanzstatus, die Betriebsergebnisrechnung und der Ausweis der Veränderungen im Nettovermögen der Gesellschaft sind eine Zusammenfassung der Positionen und Ergebnisse der einzelnen Fonds.

Der Verwaltungsrat kontrolliert die Geschäfte der Gesellschaft und ist für die allgemeine Anlagepolitik verantwortlich, die von ihm festgelegt wird. Die Gesellschaft hat die Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung bestimmter Pflichten und Verantwortlichkeiten im Zusammenhang mit der täglichen Verwaltung der Gesellschaft beauftragt. Die Verwaltungsgesellschaft hat bestimmte Verantwortlichkeiten an die Anlageberatungsgesellschaften sowie an State Street Fund Services (Ireland) Limited (den „Administrator“) delegiert. Der Abschluss, der weiterhin in der Verantwortung des Verwaltungsrats liegt, wird in seinem Namen vom Administrator erstellt. Die Gesellschaft hat

State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) zur Verwahrstelle für das Vermögen der Gesellschaft bestellt. Bei der Festlegung des globalen Ansatzes für unsere Prüfung haben wir das Risiko wesentlicher Falschangaben auf Fondsebene beurteilt. Hierbei haben wir die Art, die Wahrscheinlichkeit und das potenzielle Ausmaß möglicher Falschangaben berücksichtigt. Im Rahmen unserer Risikobeurteilung haben wir die Interaktion der Gesellschaft mit dem Administrator berücksichtigt und das beim Administrator vorliegende Kontrollumfeld beurteilt.

Wesentlichkeit

Der Umfang unserer Prüfung wurde durch Anwendung von Wesentlichkeitskriterien bestimmt. Wir haben bestimmte quantitative Wesentlichkeitsgrenzen angesetzt, die uns gemeinsam mit qualitativen Überlegungen geholfen haben, den Umfang unserer Prüfung und die Art, die zeitliche Gestaltung und das Ausmaß unserer Prüfverfahren für die einzelnen Posten des Abschlusses und die darin enthaltenen Angaben festzulegen und die Auswirkungen von Fehldarstellungen sowohl individuell betrachtet als auch bezüglich des Abschlusses insgesamt zu beurteilen.

Nach unserem pflichtgemäßen Ermessen haben wir Wesentlichkeit für die Abschlüsse der einzelnen Fonds folgendermaßen bestimmt:

Wesentlichkeit für den Abschluss als Ganzes und Art der Bestimmung	50 Basispunkte (2024: 50 Basispunkte) des Nettoinventarwerts („NIW“) zum 31. Dezember 2025 (2024: 31. Dezember 2024) für jeden Fonds der Gesellschaft.
Begründung für den angewandten Vergleichswert	Wir haben diesen Vergleichswert herangezogen, da das Hauptziel der Gesellschaft darin besteht, den Anlegern eine Gesamtrendite auf Fondsebene unter Berücksichtigung der Kapital- und Ertragsrenditen zu bieten.

Wir nutzen die Wesentlichkeit der Wertentwicklung, um die Wahrscheinlichkeit, dass die Summe nicht korrigierter und unerkannter Fehldarstellungen die allgemeine Wesentlichkeit übersteigt, auf ein angemessen niedriges Niveau zu reduzieren. Insbesondere nutzen wir die Toleranzwesentlichkeit bei der Bestimmung des Umfangs unserer Prüfung sowie der Art und des Ausmaßes unserer Prüfung von Kontensalden, Transaktionsklassen und Offenlegungen, zum Beispiel bei der Festlegung des Stichprobenumfangs. Unsere Toleranzwesentlichkeit betrug 75 % (2024: 75 %) der Wesentlichkeit für den Abschluss als Ganzes.

Bei der Ermittlung der Toleranzwesentlichkeit haben wir eine Reihe von Faktoren berücksichtigt – die Historie der Falschangaben, die Risikobewertung und das Aggregationsrisiko sowie die Wirksamkeit der Kontrollen – und kamen zu dem Schluss, dass ein Betrag am oberen Ende unseres Normalbereichs angemessen war.

Wir haben mit den für die Überwachung Verantwortlichen vereinbart, dass wir ihnen während unserer Prüfung über festgestellte falsche Darstellungen berichten, die 10 % der Gesamtwesentlichkeit überschreiten, sofern sie Auswirkungen auf den NIW je Anteil haben (2024: die 10 % der Gesamtwesentlichkeit überschreiten, sofern sie Auswirkungen auf den NIW je Anteil haben) und auch über falsche Darstellungen unterhalb dieses Prozentsatzes berichten, wenn sie unseres Erachtens aus qualitativen Gründen berichtspflichtig sind.

Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung

Unsere Bewertung der Beurteilung des Verwaltungsrats hinsichtlich der Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds zur Fortführung der Rechnungslegung unter der Annahme der Unternehmensfortführung umfasste Folgendes:

- Erlangung eines Verständnisses der Kennzahlen, die in Bezug auf die Annahme der Unternehmensfortführung und die zukünftigen Pläne des Managements für die Fonds während des Zeitraums der Unternehmensfortführung (d. h. 12 Monate ab dem Datum der Genehmigung des Abschlusses) überwacht werden;
- Überprüfung der verfügbaren Protokolle des Verwaltungsrats während des Berichtszeitraums und der bis zum Datum dieses Berichts verfügbaren Protokolle;
- Berücksichtigung der in den zugrunde liegenden Geschäftsbüchern erfassten Kapitalaktivität nach Ende des Geschäftsjahres;
- Nachfragen an die Geschäftsleitung in Bezug auf geplante umfangreiche Rücknahmen, über die sie informiert wurde;
- Berücksichtigung der Liquiditätsrisikomanagementtechniken, die der Gesellschaft und den Fonds zur Verfügung stehen.

Im Rahmen unserer Prüfung haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen festgestellt, die einzeln oder zusammen erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds aufwerfen, für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung genehmigt wird, weiter zu bestehen.

Bei der Prüfung des Abschlusses sind wir zu dem Schluss gekommen, dass die Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung für die Erstellung des Abschlusses angemessen ist.

Da es jedoch nicht möglich ist, alle künftigen Ereignisse oder Schlussfolgerung vorherzusagen, ist diese Erklärung keine Garantie für die Fähigkeit der Gesellschaft bzw. der Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs.

Unsere Verantwortlichkeiten und die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats im Hinblick auf die Unternehmensfortführung werden in den jeweiligen Abschnitten dieses Berichts beschrieben.

Berichterstattung über sonstige Informationen

Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, nicht jedoch den Abschluss und unseren diesbezüglichen Prüfungsbericht. Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir auch weder einen Bestätigungsvermerk noch eine Zusicherung jeglicher Art darüber ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses liegt es in unserer Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu erwägen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Widersprüche zum Abschluss oder unseren im Rahmen der Prüfung erlangten Kenntnissen enthalten oder anderweitig wesentlich fehlerhaft zu sein scheinen. Wenn wir offensichtliche wesentliche Widersprüchlichkeiten oder wesentliche Fehldarstellungen feststellen, sind wir verpflichtet, Verfahren durchzuführen, um zu bestimmen, ob eine wesentliche Fehldarstellung des Abschlusses oder eine wesentliche Fehldarstellung der sonstigen Informationen vorliegt. Wenn wir aufgrund der von uns geleisteten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Fehldarstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, diese Tatsache zu melden. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Im Hinblick auf den Bericht des Verwaltungsrats haben wir zudem geprüft, ob die vom Companies Act 2014 geforderten Angaben enthalten sind.

Beruhend auf den oben beschriebenen Verantwortlichkeiten und unserer Arbeit im Rahmen der Abschlussprüfung sind wir gemäß den ISAs (Irland) und dem Companies Act 2014 zudem verpflichtet, bestimmte Meinungen und Sachverhalte, wie nachfolgend beschrieben, offenzulegen:

- Auf Basis der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entsprechen die Angaben im Bericht des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 unseres Erachtens dem Jahresabschluss und wurden in Übereinstimmung mit den anwendbaren gesetzlichen Vorschriften erstellt.
- Auf Basis unserer Kenntnis und unseres Verständnisses der Gesellschaft und ihres Umfelds, die wir im Rahmen unserer Prüfung erlangt haben, haben wir keine wesentlichen Fehldarstellungen im Bericht des Verwaltungsrats identifiziert.

Verantwortung für den Abschluss und die Prüfung

Verantwortung des Verwaltungsrats für den Abschluss

Wie in den auf Seite 1001 dargelegten Aufgaben des Verwaltungsrats ausführlicher erläutert, sind die Verwaltungsratsmitglieder für die Erstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den anwendbaren Bilanzierungsrichtlinien verantwortlich und müssen sich davon überzeugen, dass dieser ein wahrheitsgemäßes und angemessenes Bild vermittelt.

Der Verwaltungsrat ist außerdem für interne Kontrollmaßnahmen verantwortlich, die er für notwendig erachtet, um die Erstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen Fehldarstellungen sind, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds zur Unternehmensfortführung zu beurteilen, wobei er gegebenenfalls Angelegenheiten in Bezug auf die Unternehmensfortführung oder die Anwendung des Fortführungsprinzips offenlegen muss, sofern der Verwaltungsrat nicht die Auflösung der Gesellschaft oder die Einstellung des Betriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative dazu hat.

Verantwortung der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses

Unsere Zielsetzung ist es, eine hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum, und einen Prüfbericht zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Eine hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, jedoch keine Garantie dafür, dass eine gemäß den ISAs (Irland) durchgeführte Prüfung stets eine eventuell vorliegende wesentliche Fehldarstellung aufdeckt. Fehldarstellungen können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn angemessenerweise davon ausgegangen werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Benutzern beeinflussen könnten.

Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, sind Fälle von Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften. Wir entwickeln die Verfahren im Einklang mit unseren oben beschriebenen Verantwortlichkeiten, um wesentliche Fehldarstellungen in Bezug auf Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, aufzudecken. Der Umfang, in dem unsere Verfahren Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, aufdecken können, ist nachstehend näher beschrieben.

Auf der Grundlage unseres Verständnisses der Gesellschaft und Branche haben wir festgestellt, dass die Hauptrisiken in der Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften im Zusammenhang mit den Verordnungen der irischen

Zentralbank, die für die Gesellschaft und die Fonds gelten, bestehen. Wir haben das Ausmaß berücksichtigt, in dem eine Nichteinhaltung eine wesentliche Auswirkung auf den Abschluss haben könnte. Wir haben auch die Gesetze und Vorschriften berücksichtigt, die einen direkten Einfluss auf die Erstellung des Abschlusses haben, wie z. B. den Companies Act von 2014 und die European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung). Wir haben die Anreize und Gelegenheiten des Managements für eine betrügerische Manipulation des Abschlusses bewertet (einschließlich des Risikos der Außerkraftsetzung von Kontrollen) und festgestellt, dass die Hauptrisiken mit der Außerkraftsetzung von Kontrollen durch das Management verbunden waren. Die vom Prüfungsteam durchgeführten Prüfungsverfahren umfassten:

- Nachfragen an das Management, um Fälle von Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften zu identifizieren;
- Ermitteln und Testen von Journaleinträgen, die unsere spezifischen risikobasierten Kriterien erfüllen;
- Prüfung wesentlicher rechnungslegungsrelevanter Schätzungen und Beurteilungen und Berücksichtigung des Potenzials für Voreingenommenheit seitens des Managements;
- Entwicklung von Prüfverfahren, um Unvorhersehbarkeit hinsichtlich der Art, des Zeitpunkts oder des Umfangs unserer Tests zu integrieren; und
- Prüfung der Protokolle der Verwaltungsratssitzungen.

Die oben beschriebenen Prüfungshandlungen unterliegen inhärenten Einschränkungen. Es ist weniger wahrscheinlich, dass wir von Fällen von Verstößen gegen Gesetze und Vorschriften Kenntnis erlangen, die nicht eng mit im Abschluss angegebenen Ereignissen und Transaktionen verbunden sind. Außerdem ist das Risiko, dass wesentliche Fehldarstellungen aufgrund von Betrug nicht aufgedeckt werden, höher als das Risiko, dass wesentliche Fehldarstellungen aufgrund von Irrtümern nicht aufgedeckt werden, da Betrug vorsätzliche Verschleierung, beispielsweise durch Fälschungen oder vorsätzliche Fehldarstellungen, oder durch geheime Absprachen beinhalten kann.

Zu den Prüfungen im Rahmen unserer Abschlussprüfung kann die Prüfung vollständiger Bestände bestimmter Transaktionen und Salden zählen, möglicherweise unter Verwendung von Datenprüfungstechniken. Üblicherweise wird jedoch eine beschränkte Anzahl von Elementen für die Prüfung ausgewählt, statt vollständige Bestände zu prüfen. Oftmals sind wir bestrebt, uns bei der Prüfung auf bestimmte Elemente zu konzentrieren, basierend auf deren Umfang oder Risikomerkmale. In anderen Fällen führen wir eine stichprobenbasierte Prüfung durch, um Schlussfolgerungen hinsichtlich des Bestandes zu ziehen, aus dem die Stichprobe ausgewählt wurde.

Eine weitere Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung des Abschlusses finden sich auf der IAASA-Website unter https://iaasa.ie/wp-content/uploads/docs/media/IAASA/Documents/audit-standards/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts des Abschlussprüfers.

Verwendung dieses Berichts

Dieser Bericht einschließlich des Testats wurde ausschließlich für die Anteilinhaber der Gesellschaft als Organ gemäß § 391 des Companies Act von 2014 und zu keinem anderen Zweck erstellt. Mit unserer Stellungnahme akzeptieren oder übernehmen wir keine Verantwortung für andere Zwecke oder gegenüber anderen Personen, die von diesem Bericht Kenntnis erhalten oder in deren Hände er gerät, es sei denn, dies wurde von uns vorab ausdrücklich schriftlich zugesichert.

Sonstige Berichtspflichten

Stellungnahmen zu anderen Angelegenheiten gemäß dem Companies Act 2014

- Wir haben alle Informationen und Erklärungen erhalten, die wir für unsere Prüfung für notwendig halten.
- Unserer Auffassung nach waren die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um eine problemlose und ordnungsgemäße Prüfung des Abschlusses zu ermöglichen.
- Der Abschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

Meldung von sonstigen Ausnahmen

Vergütung und Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder

Gemäß dem Companies Act von 2014 müssen wir Ihnen mitteilen, wenn unserer Auffassung nach die von den Paragraphen 305 bis 312 dieses Gesetzes geforderten Angaben zur Vergütung und den Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder nicht gemacht wurden. Wir haben diesbezüglich keine Ausnahmen zu melden.

Mary Ruane
für und im Namen von PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants und Statutory Audit Firm
Dublin
23. April 2026

Wir haben das Geschäftsgebahren der PIMCO Funds: Global Investors Series plc (die „Gesellschaft“) für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr in unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft untersucht.

Dieser Bericht, einschließlich des Bestätigungsvermerks, wurde ausschließlich für die Anteilinhaber der Gesellschaft als Körperschaft im Einklang mit Verordnung 34, (1), (3) und (4) in Teil 5 der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 in ihrer jeweils geltenden Fassung („OGAW-Vorschriften“) und zu keinem anderen Zweck erstellt. Mit diesem Testat übernehmen und akzeptieren wir keinerlei Verantwortung zu anderen Zwecken oder gegenüber anderen Personen, die Kenntnis von diesem Bericht erhalten.

VERANTWORTUNG DER VERWAHRSTELLE

Unsere Pflichten und unsere Verantwortung sind in Verordnung 34, (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Vorschriften dargelegt. Eine dieser Pflichten ist die Untersuchung des Geschäftsgebahrens der Gesellschaft für jeden Rechnungslegungszeitraum von einem Jahr und die Berichterstattung hierüber an die Anteilinhaber.

Aus unserem Bericht geht hervor, ob die Gesellschaft unserer Meinung nach während dieses Zeitraums in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“) und den OGAW-Vorschriften verwaltet wurde. Die Gesellschaft ist dafür verantwortlich, diese Bestimmungen einzuhalten. Sollte die Gesellschaft nicht für eine derartige Übereinstimmung gesorgt haben, ist es unsere Pflicht als Verwahrstelle, hierüber zu berichten und die von uns getroffenen Abhilfemaßnahmen aufzuführen.

GRUNDLAGE DES TESTATS DER VERWAHRSTELLE

Die Verwahrstelle führt alle Prüfungen durch, die ihrer Meinung nach angemessen sind, um ihre in Verordnung 34, (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Vorschriften erwähnten Pflichten zu erfüllen und zu gewährleisten, dass die Gesellschaft unter allen wesentlichen Gesichtspunkten folgendermaßen verwaltet wurde: (i) unter Einhaltung der von ihrer Satzung und den OGAW-Vorschriften auferlegten Anlagegrenzen und Kreditaufnahmebefugnisse und (ii) ansonsten in Übereinstimmung mit der Satzung und den entsprechenden Vorschriften.

TESTAT

Unserer Meinung nach wurde die Gesellschaft während des Berichtszeitraums unter allen wesentlichen Gesichtspunkten folgendermaßen verwaltet:

- (i) unter Einhaltung der von ihrer Satzung, den OGAW-Vorschriften und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „Central Bank UCITS Regulations“) auferlegten Anlagegrenzen und Kreditaufnahmebefugnisse; und
- (ii) ansonsten in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung, den OGAW-Vorschriften und den Central Bank UCITS Regulations.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin D02 HD32
Irland

Datum: 23. April 2026

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist im Rahmen ihren Pflichten gemäß Richtlinie 2009/65/EG in ihrer jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Richtlinie“) verpflichtet, für diejenigen Mitarbeiterkategorien, einschließlich Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und aller Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder von dieser verwalteter Organismen für gemeinsame Anlagen („OGAW“) auswirkt, Vergütungsrichtlinien und -praktiken vorzuhalten, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind und keine Anreize zur Eingehung von Risiken setzen, die nicht mit dem Risikoprofil, den Vorschriften oder der Gründungsurkunde der Verwaltungsgesellschaft oder von PIMCO Funds: Global Investors Series plc (die „Gesellschaft“) vereinbar sind.

Die Vergütungspolitik beinhaltet auch Informationen über die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken in die Vergütungsverfahren des Managers, wie von der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (2019/2088) gefordert. Während des Berichtszeitraums wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft vorgenommen.

Die Vergütung besteht aus allen Arten von Zahlungen oder Leistungen, die unmittelbar durch die oder mittelbar, jedoch im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft als Gegenleistung für von Mitarbeitern erbrachte berufliche Dienstleistungen gewährt werden. Hierzu zählen, je nach Sachlage: (i) alle Arten von Zahlungen oder Leistungen, die durch die Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden; (ii) jeder Betrag, der durch die Gesellschaft gezahlt wird, einschließlich jedes Anteils an Erfolgsgebühren; und/oder (iii) jede Übertragung von Anteilen oder Aktien einer Gesellschaft als Gegenleistung für durch die identifizierten Mitarbeiter erbrachte berufliche Dienstleistungen. Bei einer festen Vergütung erfolgen Zahlungen oder Leistungen ohne Berücksichtigung von Leistungskriterien. Bei einer variablen Vergütung erfolgen zusätzliche Zahlungen oder Leistungen in Abhängigkeit von der Leistung oder ggf. anderen vertraglich vereinbarten Kriterien.

Angaben werden im Einklang mit der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berechnet und erfolgen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft; (b) Mitarbeiter, die der Geschäftsleitung angehören; und (c) Mitarbeiter mit der Fähigkeit, wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds zu nehmen, einschließlich natürlicher Personen, die zwar nicht unmittelbar durch die Verwaltungsgesellschaft beschäftigt sind, jedoch von ihrem Arbeitgeber für die Erbringung von Dienstleistungen unmittelbar für die Verwaltungsgesellschaft abgestellt sind („Beauftragte“).

Der Betrag der Gesamtvergütung, die die Verwaltungsgesellschaft ihren Mitarbeitern für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 zahlt, beträgt EUR 180.000. Diese Zahl umfasst eine feste Vergütung in Höhe von EUR 180.000 und eine variable Vergütung in Höhe von EUR 0. Insgesamt gab es 3 Begünstigte bezüglich der vorstehend beschriebenen Vergütung.

Der Betrag der Gesamtvergütung, die die Verwaltungsgesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 an ihre Geschäftsleitung und andere Mitglieder ihrer Belegschaft gezahlt hat, deren Handlungen eine wesentliche Auswirkung auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder ihre Fonds haben, belief sich auf 2.622.653 EUR.

Der Betrag der durch ihren identifizierten Mitarbeitern durch Beauftragte gewährten Gesamtvergütung, der den Teilfonds im Hinblick auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 zugerechnet wird, beläuft sich auf 17.055.666 USD. Diese Zahl umfasst eine feste Vergütung in Höhe von 122.526 USD und eine variable Vergütung in Höhe von 16.933.140 USD. Insgesamt gab es 56 Begünstigte bezüglich der vorstehend beschriebenen Vergütung.

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		76,326,627	\$ 761,140
		PARI (000S)	
Philippines Government International Bond 6.250% due 28/02/2029	PHP	2,407,750	41,525
U.S. Treasury Notes 4.000% due 30/06/2032	\$	37,600	37,127
U.S. Treasury Notes 3.875% due 30/06/2030		27,500	27,340
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. 7.250% due 27/09/2028		24,000	24,071
Sri Lanka Government International Bond 3.350% due 15/03/2033		23,590	19,164
Health & Happiness International Holdings Ltd. 9.125% due 24/07/2028		17,800	17,502
Wynn Macau Ltd. 6.750% due 15/02/2034		17,350	17,482
Mongolia Government International Bond 6.625% due 25/02/2030		16,600	16,600
IIFL Finance Ltd. 8.750% due 24/07/2028		15,900	15,898
Vedanta Resources Finance PLC 9.475% due 24/07/2030		15,400	15,372
U.S. Treasury Notes 4.500% due 31/12/2031		14,000	13,830
GLP Pte. Ltd. 9.750% due 20/05/2028		12,700	12,868
Melco Resorts Finance Ltd. 6.500% due 24/09/2033		11,900	11,965
Elect Global Investments Ltd. 7.200% due 11/09/2030		11,800	11,800
Muthoot Finance Ltd. 6.375% due 02/03/2030		11,300	11,342
Pakistan Government International Bond 7.375% due 08/04/2031		12,700	11,079
Greentown China Holdings Ltd. 8.450% due 24/02/2028		11,000	11,018
Fortune Star BVI Ltd. 6.800% due 09/09/2029		10,600	10,608
CA Magnum Holdings 5.375% due 31/10/2026		10,500	10,437

BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		88,463,934	\$ 882,171
		PARI (000S)	
Melco Resorts Finance Ltd. 5.750% due 21/07/2028	\$	43,900	43,089
Pakistan Government International Bond 6.000% due 08/04/2026		39,371	38,367
U.S. Treasury Notes 4.000% due 30/06/2032		37,600	37,866
FWD Group Holdings Ltd. 8.400% due 05/04/2029		25,900	27,097
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 15/01/2032 (b)		30,028	26,739
MGM China Holdings Ltd. 4.750% due 01/02/2027		26,300	25,983
Sri Lanka Government International Bond 3.350% due 15/03/2033		31,400	25,389
Bangkok Bank PCL 5.000% due 23/09/2025		24,600	24,579
Vedanta Resources Finance PLC 10.875% due 17/09/2029		18,900	19,725
Wynn Macau Ltd. 5.500% due 01/10/2027		18,513	18,307
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. 5.500% due 06/04/2025		17,900	17,877
Muthoot Finance Ltd. 7.125% due 14/02/2028		15,990	16,358
ReNew Wind Energy AP2 4.500% due 14/07/2028		17,300	16,321
San Miguel Global Power Holdings Corp. 8.125% due 02/12/2029		15,370	15,473
Standard Chartered PLC 7.875% due 08/03/2030		14,200	15,230
GLP Pte. Ltd. 3.875% due 04/06/2025		15,575	15,198
PCPD Capital Ltd. 5.125% due 18/06/2026		15,300	14,598
U.S. Treasury Notes 4.500% due 31/12/2031		14,000	14,464
Periama Holdings LLC 5.950% due 19/04/2026		14,300	14,334

(a) Der PIMCO Asia High Yield Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Fonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	8,770,973	\$ 87,467	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	8,239,819	\$ 82,170
	PARI (000S)			PARI (000S)	
Philippines Government International Bond 6.250% due 28/02/2029	PHP 300,000	5,191	Pakistan Government International Bond 6.000% due 08/04/2026	\$ 2,850	2,755
Bank of Communications Co. Ltd. 1.000% due 31/12/2099	\$ 2,600	2,598	FWD Group Holdings Ltd. 8.400% due 05/04/2029	2,500	2,617
Network i2i Ltd. 1.000% due 31/12/2099	2,400	2,399	Korea National Oil Corp. 5.250% due 14/11/2026	2,200	2,222
Sri Lanka Government International Bond 3.350% due 15/03/2033	2,800	2,357	Freeport Indonesia PT 6.200% due 14/04/2052	2,000	1,956
Vedanta Resources Finance PLC 9.475% due 24/07/2030	2,350	2,342	Vedanta Resources Finance PLC 11.250% due 03/12/2031	1,600	1,698
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.000% due 30/06/2050	3,300	2,311	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0.000% due 04/04/2028	1,200	1,514
FWD Group Holdings Ltd. 8.400% due 05/04/2029	2,100	2,153	Jollibee Worldwide Pte Ltd. 5.332% due 02/04/2030	1,400	1,418
Jollibee Worldwide Pte Ltd. 5.332% due 02/04/2030	2,100	2,103	Embraer Netherlands Finance BV 5.980% due 11/02/2035	1,300	1,352
Health & Happiness International Holdings Ltd. 9.125% due 24/07/2028	2,100	2,071	GLP Pte. Ltd. 3.875% due 04/06/2025	1,300	1,279
GLP Pte. Ltd. 9.750% due 20/05/2028	2,000	2,006	Indonesia Government International Bond 4.125% due 15/01/2037	€ 1,100	1,263
Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.900% due 24/03/2028	2,000	2,003	Hanwha Life Insurance Co. Ltd. 6.300% due 24/06/2055	\$ 1,200	1,250
JERA Co., Inc. 4.544% due 02/09/2030	2,000	2,000	KFH Sukuk Co. 5.376% due 14/01/2030	1,200	1,232
Beignet Investor LLC 6.581% due 30/05/2049	2,000	2,000	Chile Electricity Lux MPC SARL 5.672% due 20/10/2035	1,200	1,217
Pertamina Hulu Energi PT 5.250% due 21/05/2030	2,000	2,000	Elect Global Investments Ltd. 7.200% due 11/09/2030	1,200	1,206
Korea National Oil Corp. 2.625% due 18/04/2032	2,300	1,997	LG Energy Solution Ltd. 5.875% due 02/04/2035	1,200	1,204
Baidu, Inc. 0.000% due 12/03/2032	2,000	1,976	China Government International Bond 4.250% due 20/11/2029	1,200	1,202
DBS Bank Ltd. 3.989% due 28/08/2028	1,900	1,900	MGM China Holdings Ltd. 4.750% due 01/02/2027	1,200	1,191
AIA Group Ltd. 3.580% due 11/06/2035	SGD 2,250	1,836	Xiaomi Best Time International Ltd. 0.000% due 17/12/2027	900	1,188
Medco Cypress Tree Pte Ltd. 8.625% due 19/05/2030	\$ 1,700	1,715	MTR Corp. Ltd. 5.250% due 01/04/2055	1,200	1,184

(a) Der Asia Strategic Interest Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Fonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	241,564,116 \$	2,408,954	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	232,256,413 \$	2,316,130
	PARI (000S)		Salesforce, Inc.	105,879	26,116
Uniform Mortgage-Backed Security 6.500% due 01/08/2054	\$ 93,298	96,411	Alphabet, Inc. 'C'	84,000	25,340
	AKTIEN		SK Hynix, Inc.	126,114	23,992
NVIDIA Corp.	503,679	83,400	CME Group, Inc.	88,477	23,973
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,716,000	73,024	MediaTek, Inc.	494,000	22,235
Amazon.com, Inc.	311,662	68,887	Alphabet, Inc. 'A'	68,392	21,171
Meta Platforms, Inc. 'A'	92,427	64,113	Infosys Ltd.	1,186,798	19,895
	PARI (000S)			PARI (000S)	
Uniform Mortgage-Backed Security 5.500% due 01/02/2055	\$ 60,680	60,488	U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	\$ 19,158	19,481
	AKTIEN			AKTIEN	
Microsoft Corp.	126,599	57,455	Tencent Holdings Ltd.	268,300	19,455
Apple, Inc.	232,978	57,085	Intuit, Inc.	28,358	18,135
	PARI (000S)		Meta Platforms, Inc. 'A'	26,141	17,060
Uniform Mortgage-Backed Security 5.000% due 01/02/2053	\$ 55,365	55,287	Autodesk, Inc.	56,291	16,473
	AKTIEN		Banco Santander S.A.	1,535,031	14,639
TJX Cos., Inc.	336,532	49,747	Medtronic PLC	163,212	14,535
Samsung Electronics Co. Ltd.	858,175	46,634	RTX Corp.	113,463	14,521
Adobe, Inc.	116,564	43,039	O'Reilly Automotive, Inc.	135,068	14,516
	PARI (000S)		Roche Holding AG	33,941	12,690
Beignet Investor LLC 6.581% due 30/05/2049	\$ 39,730	40,218	HCA Healthcare, Inc.	32,315	12,604
	AKTIEN		PDD Holdings, Inc.	94,020	12,568
Cisco Systems, Inc.	569,368	38,606			
	PARI (000S)		(a) Der PIMCO Balance Income and Growth Fund legt in Anteilen eines verbundenen Fonds an.		
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1.875% due 15/07/2034 (b)	\$ 38,051	37,703	(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.		
	AKTIEN		Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.		
Gilead Sciences, Inc.	322,126	37,517	Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.		
Novartis AG	295,545	37,255			
Infosys Ltd.	1,900,733	36,742			
QUALCOMM, Inc.	228,712	36,719			

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
Nationwide Building Society 7.875% due 20/12/2031	£ 67,200	\$ 91,505
NatWest Group PLC 7.500% due 28/02/2032	59,900	77,997
BNP Paribas Cardif S.A. 6.000% due 07/11/2035	€ 52,800	60,942
Credit Agricole S.A. 5.875% due 23/03/2035	51,400	53,628
Nippon Life Insurance Co. 6.500% due 30/04/2055	\$ 47,200	47,200
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 7.750% due 14/01/2032	36,200	36,200
Wells Fargo & Co. 3.900% due 22/07/2032	€ 29,600	35,548
Deutsche Bank AG 10.000% due 01/12/2027	28,600	35,482
CaixaBank S.A. 8.250% due 13/03/2029	28,800	34,446
Barclays PLC 8.375% due 15/09/2031	£ 25,700	34,131
Beignet Investor LLC 6.581% due 30/05/2049	\$ 33,600	33,600
Lloyds Banking Group PLC 7.500% due 27/06/2030	£ 25,300	31,927
Lloyds Banking Group PLC 8.500% due 27/03/2028	23,300	31,649
Credit Agricole S.A. 7.250% due 23/09/2028	€ 24,900	30,280
KBC Group NV 6.250% due 17/09/2031	25,200	29,509
CCF Holding S.A.S. 5.000% due 27/05/2035	26,000	29,488
UBS Group AG 7.125% due 10/08/2034	\$ 28,900	28,896
Barclays PLC 8.875% due 15/09/2027	£ 20,000	27,896
Goldman Sachs Group, Inc. 3.984% due 18/12/2036	€ 23,700	27,886
African Development Bank 5.875% due 07/05/2035	\$ 27,600	27,648
Legal & General Group PLC 5.250% due 21/03/2047	26,100	26,322
NN Group NV 5.750% due 11/09/2034	€ 23,500	24,740
Royal Bank of Canada 6.750% due 24/08/2085	\$ 24,500	24,500
Royal Bank of Canada 4.715% due 27/03/2028	24,500	24,500
Deutsche Bank AG 6.750% due 30/10/2034	€ 21,000	24,225
Bank of Nova Scotia 7.350% due 27/04/2085	\$ 24,000	24,000
CaixaBank S.A. 5.875% due 09/10/2027	€ 20,000	23,957
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. 6.200% due 16/01/2035	\$ 23,900	23,900

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
Credit Agricole S.A. 6.500% due 23/09/2029	€ 49,000	\$ 58,441
NatWest Group PLC 6.000% due 29/12/2025	\$ 57,100	57,131
BNP Paribas S.A. 8.000% due 22/08/2031	52,500	55,333
Lloyds Banking Group PLC 4.947% due 27/06/2025	€ 52,300	54,833
Bank of Ireland Group PLC 6.375% due 10/03/2030	41,800	46,432
Intesa Sanpaolo SpA 7.700% due 17/09/2025	\$ 43,900	44,361
NatWest Group PLC 8.000% due 10/08/2025	42,100	42,574
AIB Group PLC 6.250% due 23/06/2025	€ 40,350	42,443
Lloyds Banking Group PLC 7.500% due 27/09/2025	\$ 36,591	36,997
BNP Paribas S.A. 7.375% due 11/06/2030	€ 29,000	34,270
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 7.750% due 14/01/2032	\$ 31,000	31,101
UBS Group AG 7.125% due 10/08/2034	28,900	28,914
ING Groep NV 8.000% due 16/05/2030	25,400	26,682
CaixaBank S.A. 7.500% due 16/01/2030	€ 21,000	25,433
Barclays PLC 7.125% due 15/06/2025	£ 19,300	24,423
AIB Group PLC 7.125% due 30/10/2029	€ 20,800	24,103
NatWest Group PLC 7.300% due 19/11/2034	\$ 24,100	24,075
Nordea Bank Abp 3.750% due 01/03/2029	27,200	24,065
NN Group NV 5.250% due 01/03/2043	€ 19,000	21,564
U.S. Treasury Notes 4.250% due 15/08/2035	\$ 20,160	20,500
CaixaBank S.A. 3.625% due 14/09/2028	€ 18,800	18,399
ING Groep NV 4.250% due 16/05/2031	\$ 21,600	17,949
Banco Santander S.A. 8.000% due 01/02/2034	17,200	17,726
KBC Group NV 4.750% due 17/04/2035	€ 15,500	17,028
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 7.883% due 15/11/2034	\$ 14,200	15,953
Erste Group Bank AG 7.000% due 15/04/2031	€ 13,400	15,490
Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 4.375% due 11/01/2034	13,300	15,271
HSBC Holdings PLC 5.290% due 16/09/2032	£ 12,100	15,083
UBS Group AG 7.750% due 01/03/2029	€ 11,600	15,078
Credit Agricole Assurances S.A. 6.250% due 17/06/2035	13,300	15,044
KBC Group NV 4.250% due 24/10/2025	14,000	14,654
Societe Generale S.A. 8.000% due 29/09/2025	\$ 14,250	14,405
Nationwide Building Society	83,500 PARI (000S)	14,092
ABN AMRO Bank NV 5.750% due 22/09/2033	€ 12,700	14,013
Deutsche Bank AG 7.375% due 30/10/2031	12,600	13,859

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		KOSTEN (000S)		BESCHREIBUNG		PARI (000S)		ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025						VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				
Bundesrepublik Deutschland						Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	€	5,800	\$	6,682
2.500% due 15/02/2035	€	3,000	\$	3,503		2.000% due 15/11/2029				
Europäische Investitionsbank						Europäische Investitionsbank		5,600		5,975
2.875% due 18/06/2035		2,900		3,319		1.500% due 15/06/2032				
Uniform Mortgage-Backed Security						Europäische Investitionsbank	\$	5,000		4,810
5.000% due 01/07/2054	\$	2,894		2,786		3.750% due 14/02/2033				
Landwirtschaftliche Rentenbank						Deutsche Bank AG	€	1,900		2,209
2.625% due 08/07/2032	€	2,335		2,749		1.875% due 23/02/2028				
Canada Government International Bond						Nordea Bank Abp	£	1,800		2,202
3.500% due 01/03/2034	CAD	3,700		2,703		6.000% due 02/06/2026				
NatWest Group PLC						CTP NV	€	2,000		2,180
2.057% due 09/11/2028	£	2,100		2,692		1.250% due 21/06/2029				
Coty, Inc.						Wabtec Transportation Netherlands BV		1,900		2,153
4.750% due 15/01/2029	\$	2,400		2,325		1.250% due 03/12/2027				
Australia Government International Bond						Nestle Finance International Ltd.		1,800		2,102
4.250% due 21/06/2034	AUD	3,500		2,182		3.000% due 23/01/2031				
Kommuninvest Sverige AB						Europäische Union		1,800		2,071
2.625% due 01/09/2032	€	1,800		2,085		2.750% due 04/02/2033				
AXA Logistics Europe Master S.C.A.						Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung				
3.375% due 13/05/2031		1,800		2,064		von Eisenbahnmateri		2,000		2,067
Cooperatieve Rabobank UA						0.010% due 23/06/2028				
4.875% due 01/11/2030	£	1,600		2,015		United Kingdom Gilt	£	1,800		2,037
Public Service Electric & Gas Co.						4.375% due 31/07/2054				
3.100% due 15/03/2032	\$	2,200		2,000		RWE AG	€	1,700		2,029
BNP Paribas S.A.						4.625% due 18/06/2055				
4.250% due 13/04/2031	€	1,600		1,982		Societe Des Grands Projets EPIC		1,900		1,898
ABN AMRO Bank NV						0.300% due 25/11/2031				
4.625% due 08/11/2030	£	1,500		1,973		Standard Chartered PLC		1,800		1,885
DZ Bank AG Deutsche Zentral-						0.800% due 17/11/2029				
Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main						Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung		1,600		1,813
3.129% due 27/11/2031	€	1,700		1,959		2.950% due 16/01/2035				
Nederlandse Waterschapsbank NV						Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		1,500		1,764
2.750% due 24/09/2032		1,650		1,953		2.375% due 04/10/2029				
Enexis Holding NV						Acef Holding S.C.A.		1,600		1,748
3.375% due 13/11/2035		1,700		1,951		0.750% due 14/06/2028				
RWE AG						International Development Association				
4.625% due 18/06/2055		1,700		1,942		0.750% due 21/09/2028	£	1,450		1,725
Canada Government International Bond						Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
2.250% due 01/12/2029	CAD	2,700		1,920		1.375% due 07/06/2032	€	1,500		1,608
Amgen, Inc.						Knorr-Bremse AG				
3.000% due 22/02/2029	\$	2,000		1,910		3.250% due 30/09/2032		1,500		1,580
Europäische Investitionsbank						AP Moller - Maersk A/S				
2.500% due 17/02/2031	€	1,600		1,889		5.875% due 14/09/2033	\$	1,500		1,576
Informa PLC						Canada Government International Bond				
3.375% due 09/06/2031		1,550		1,770		3.500% due 01/03/2034	CAD	2,100		1,555
Public Service Co. of Oklahoma						SELP Finance SARL				
2.200% due 15/08/2031	\$	2,083		1,761		0.875% due 27/05/2029	€	1,500		1,446
Hanwha Energy USA Holdings Corp.						Duke Energy Progress LLC				
4.375% due 02/07/2028		1,700		1,698		5.100% due 15/03/2034	\$	1,400		1,438
Internationale Bank für Wiederaufbau und						Europäische Investitionsbank				
Entwicklung						2.250% due 15/03/2030	€	1,230		1,395
2.950% due 16/01/2035	€	1,600		1,644		TDC Net A/S				
Ontario Teachers' Finance Trust						5.618% due 06/02/2030		1,100		1,379
2.850% due 04/12/2031		1,450		1,636		Wisconsin Power & Light Co.				
Schneider Electric SE						5.375% due 30/03/2034	\$	1,300		1,356
3.624% due 02/09/2037		1,400		1,632		Shinhan Bank Co. Ltd.				
BT Finance PLC						3.320% due 29/01/2027	€	1,300		1,350
3.375% due 17/11/2032		1,400		1,609		Digital Intrepid Holding BV				
ABN AMRO Bank NV						0.625% due 15/07/2031		1,500		1,311
2.750% due 04/06/2029		1,400		1,581		Schneider Electric SE				
Ellevio AB						3.000% due 03/09/2030		1,100		1,265
3.750% due 14/05/2035		1,400		1,579						
Danske Bank A/S										
3.500% due 26/05/2033		1,400		1,574						
Erste Group Bank AG										
3.250% due 14/01/2033		1,500		1,545						

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 15/10/2026 (a)	\$ 63,846	\$ 63,068	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 15/10/2026 (a)	\$ 139,561	\$ 137,867
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1.625% due 15/10/2029 (a)	50,226	50,323	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1.625% due 15/10/2027 (a)	85,674	86,605
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1.625% due 15/10/2027 (a)	42,832	43,301	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 15/04/2026 (a)	37,040	36,641
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1.625% due 15/04/2030 (a)	36,406	36,666	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 15/07/2026 (a)	33,852	33,609
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 15/01/2030 (a)	34,849	33,057	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.625% due 15/01/2026 (a)	26,985	26,727
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 15/04/2027 (a)	28,087	27,417	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1.625% due 15/10/2029 (a)	23,449	23,743
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 15/07/2026 (a)	26,467	26,242	Ginnie Mae 3.500% due 20/06/2055	21,016	18,813
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1.125% due 15/10/2030 (a)	25,540	25,428	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1.875% due 15/07/2034 (a)	14,337	14,310
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.250% due 15/07/2029 (a)	25,159	23,949	United Kingdom Gilt 1.250% due 22/11/2027	£ 6,214	8,697
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2.125% due 15/04/2029 (a)	20,511	20,957	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 15/10/2025 (a)	\$ 7,298	7,228
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 15/07/2030 (a)	20,189	19,085	France Government International Bond 0.100% due 25/07/2038	€ 7,210	6,483
Ginnie Mae 3.500% due 20/06/2055	21,049	18,766	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2.375% due 15/10/2028 (a)	\$ 6,284	6,436
Ginnie Mae 3.500% due 20/06/2052	19,210	17,355	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1.375% due 15/07/2033 (a)	5,550	5,318
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1.875% due 15/07/2035 (a)	14,396	14,398	Ginnie Mae 3.500% due 20/06/2052	5,950	5,315
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.375% due 15/01/2027 (a)	13,132	12,939	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.500% due 15/01/2028 (a)	5,372	5,184
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.500% due 15/01/2028 (a)	12,860	12,550	U.S. Treasury Notes 4.250% due 15/08/2035	2,400	2,441
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.875% due 15/01/2029 (a)	12,562	12,266	Fannie Mae 5.255% due 25/01/2055	1,918	1,924
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2.500% due 15/01/2029 (a)	10,258	10,707	Option One Mortgage Loan Trust 4.993% due 25/01/2036	1,700	1,566
Freddie Mac 4.824% due 25/09/2055	8,100	8,118	U.S. Treasury Bonds 4.875% due 15/08/2045	1,480	1,532
Ginnie Mae 5.068% due 20/07/2055	7,883	7,907	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust 5.173% due 25/10/2035	1,495	1,257
Freddie Mac 4.874% due 25/02/2055	6,587	6,586			

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
U.S. Treasury Notes				U.S. Treasury Notes		
4.375% due 31/12/2029	\$	17,600	\$ 17,590	4.375% due 31/12/2029	\$ 13,100	\$ 13,313
United Kingdom Gilt				AKTIEN		
4.375% due 07/03/2030	£	9,800	13,070	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term		
U.S. Treasury Notes				Floating NAV Fund (a)	1,197,576	11,942
4.125% due 31/03/2031	\$	7,400	7,440		PARI (000S)	
U.S. Treasury Bonds				U.S. Treasury Inflation Protected Securities		
4.625% due 15/02/2055		6,298	6,394	2.125% due 15/04/2029 (b)	\$ 10,015	10,089
U.S. Treasury Bonds				U.S. Treasury Notes		
2.875% due 15/05/2049		8,800	6,115	4.125% due 31/03/2031	7,400	7,422
U.S. Treasury Notes				U.S. Treasury Bonds		
3.875% due 30/04/2030		5,700	5,696	4.625% due 15/02/2055	6,298	6,227
U.S. Treasury Notes				Carnival Corp.		
3.625% due 31/10/2030		4,100	4,074	4.000% due 01/08/2028	4,400	4,274
Mexico Government International Bond				Lloyds Banking Group PLC		
8.500% due 28/02/2030	MXN	65,000	3,570	6.068% due 13/06/2036	3,400	3,590
Lloyds Banking Group PLC				Cheniere Energy, Inc.		
6.068% due 13/06/2036	\$	3,400	3,400	5.650% due 15/04/2034	2,300	2,381
Flutter Treasury DAC				Live Nation Entertainment, Inc.		
6.125% due 04/06/2031	£	2,500	3,397	1.000% due 19/10/2026	2,194	2,189
Carnival Corp.				Itau Unibanco Holding S.A.		
4.000% due 01/08/2028	\$	3,100	2,963	6.000% due 27/02/2030	1,900	1,977
U.S. Treasury Notes				Synopsys, Inc.		
4.250% due 15/08/2035		2,921	2,953	5.000% due 01/04/2032	1,900	1,941
Beignet Investor LLC				Imperial Brands Finance Netherlands BV		
6.581% due 30/05/2049		2,900	2,912	5.250% due 15/02/2031	€ 1,400	1,733
Las Vegas Sands Corp.				DVI Deutsche Vermoögens- &		
3.900% due 08/08/2029		2,800	2,612	Immobilienverwaltungs GmbH		
South Africa Government International Bond				4.875% due 21/08/2030	1,400	1,664
8.250% due 31/03/2032	ZAR	43,700	2,591	JetBlue Airways Corp.		
Eagle Funding Luxco SARL				9.875% due 20/09/2031	\$ 1,700	1,662
5.500% due 17/08/2030	\$	2,500	2,531	U.S. Treasury Bonds		
Gartner, Inc.				4.750% due 15/08/2055	1,600	1,617
3.750% due 01/10/2030		2,600	2,426	U.S. Treasury Notes		
Las Vegas Sands Corp.				4.250% due 15/08/2035	1,560	1,586
6.000% due 14/06/2030		2,300	2,407	Vmed O2 UK Financing PLC		
ZF North America Capital, Inc.				5.625% due 15/04/2032	€ 1,300	1,566
7.500% due 24/03/2031		2,300	2,309	U.S. Treasury Notes		
Cheniere Energy, Inc.				3.875% due 30/04/2030	\$ 1,500	1,494
5.650% due 15/04/2034		2,300	2,299	International Distribution Services PLC		
				7.375% due 14/09/2030	£ 1,000	1,450
				Lloyds Banking Group PLC		
				8.500% due 27/03/2028	1,000	1,411

(a) Der PIMCO Credit Opportunities Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Fonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		112,780,262	\$ 1,124,600	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		101,450,730	\$ 1,011,600
		PARI (000S)				PARI (000S)	
Project Cashmere				Mexico Government International Bond			
4.543% due 30/12/2057	AUD	174,400	113,831	4.000% due 24/08/2034	MXN	1,175,722	54,529
Curzon Mortgages PLC				TDF Infrastructure SASU			
5.482% due 28/07/2049	£	48,572	62,915	1.750% due 01/12/2029	€	39,700	42,037
Beignet Investor LLC				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
6.581% due 30/05/2049	\$	58,300	58,300	0.375% due 15/07/2025 (b)	\$	41,012	40,985
Eagle Funding Luxco SARL				U.S. Treasury Notes			
5.500% due 17/08/2030		46,200	46,084	4.250% due 15/08/2035		33,180	33,740
Colombia Government International Bond				Mundys SpA			
8.750% due 14/11/2053		39,700	45,903	1.875% due 12/02/2028	€	32,775	33,550
Pepper Residential Securities Trust				Fairfax Financial Holdings Ltd.			
4.552% due 12/07/2067	AUD	65,700	43,349	2.750% due 29/03/2028		21,750	25,152
Colombian TES				U.S. Treasury Bonds			
11.000% due 22/08/2029	COP	166,282,600	41,572	4.875% due 15/08/2045	\$	20,400	21,114
SRC Sukuk Ltd.				BNP Paribas S.A.			
4.375% due 02/04/2029	\$	38,200	38,163	1.000% due 09/05/2031		20,400	20,851
Colombian TES				U.S. Treasury Bonds			
11.750% due 24/01/2035	COP	147,159,800	37,143	4.125% due 15/08/2044		22,400	20,826
U.S. Treasury Notes				Mexico Government International Bond			
4.250% due 15/08/2035	\$	35,768	36,171	6.000% due 13/05/2030		20,000	20,783
Mexico Government International Bond				Kennedy-Wilson, Inc.			
6.625% due 29/01/2038		28,859	28,815	4.750% due 01/02/2030		19,400	18,109
Polaris PLC				Ecopetrol S.A.			
5.044% due 26/02/2068	£	22,900	28,680	7.750% due 01/02/2032		17,500	18,025
Morglas ABS PLC				IHO Verwaltungs GmbH			
4.644% due 15/09/2040		20,000	26,849	6.750% due 15/11/2029	€	15,275	17,942
VZ Secured Financing BV				Organon & Co.			
7.500% due 15/01/2033	\$	25,725	25,773	2.875% due 30/04/2028		15,500	17,514
Rockford Tower Europe CLO DAC				Brazil Government International Bond			
3.326% due 29/08/2036	€	22,000	25,654	7.125% due 13/05/2054	\$	16,647	16,264
Republik Panama				Colombian TES			
4.103% due 05/03/2027		22,350	24,009	6.000% due 28/04/2028	COP	68,743,100	16,256
Saudi Arabia Government International Bond				BNP Paribas S.A.			
5.125% due 13/01/2028	\$	24,000	23,965	5.786% due 13/01/2033	\$	15,400	15,908
Latitude Australia Credit Card Master Trust				Panama Government International Bond			
0.000% due 23/11/2037	AUD	36,100	23,640	3.875% due 17/03/2028		15,250	14,941
Egypt Government International Bond				TDC Net A/S			
21.954% due 04/03/2028	EGP	1,195,700	22,685	5.056% due 31/05/2028	€	12,000	14,708

(a) Der Diversified Income Fund legt in Anteilen eines verbundenen Fonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN		KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN		ERLÖSE (000S)	
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		12,979,575	\$	129,432	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	12,104,142	\$	120,700
		PARI (000S)			PIMCO Funds: Global Investors Series plc - US Short-Term Fund (a)	566,600		5,791
Curzon Mortgages PLC						PARI (000S)		
5.482% due 28/07/2049	£	1,996	2,586	Mexico Government International Bond				
Beignet Investor LLC				4.000% due 24/08/2034	MXN	42,996		2,060
6.581% due 30/05/2049	\$	2,100	2,100	TDF Infrastructure SASU				
Pepper Residential Securities Trust				1.750% due 01/12/2029	€	1,800		1,801
4.552% due 12/07/2067	AUD	3,000	1,979	Saudi Arabia Government International Bond				
Allied Credit ABS Trust				5.375% due 13/01/2031	\$	1,400		1,469
4.428% due 17/09/2033		3,000	1,979	U.S. Treasury Notes				
Mexico Government International Bond				4.250% due 15/08/2035		1,200		1,220
5.850% due 02/07/2032	\$	1,851	1,850	Ecuador Government International Bond				
Latitude Australia Credit Card Master Trust				0.000% due 31/07/2030		1,416		1,186
0.000% due 23/11/2037	AUD	2,500	1,637	Santander UK Group Holdings PLC				
Republik Panama				3.823% due 03/11/2028		1,050		1,021
4.804% due 01/04/2027	€	1,500	1,621	TDC Net A/S				
Colombian TES				5.056% due 31/05/2028	€	800		981
11.000% due 22/08/2029	COP	5,910,600	1,479	Mundys SpA				
FTA Santander Consumer Spain Auto				1.875% due 12/02/2028		850		886
3.689% due 22/09/2039	€	1,261	1,476	Wells Fargo & Co.				
Saudi Arabia Government International Bond				5.574% due 25/07/2029	\$	850		881
5.375% due 13/01/2031	\$	1,400	1,395	UBS Group AG				
Colombia Government International Bond				5.617% due 13/09/2030		800		837
8.750% due 14/11/2053		1,200	1,386	Rivian Automotive, Inc.				
Colombian TES				4.625% due 15/03/2029		800		783
11.750% due 24/01/2035	COP	5,466,600	1,379	U.S. Treasury Bonds				
Eagle Funding Luxco SARL				4.875% due 15/08/2045		740		766
5.500% due 17/08/2030	\$	1,350	1,359	U.S. Treasury Bonds				
U.S. Treasury Notes				4.125% due 15/08/2044		800		744
4.250% due 15/08/2035		1,295	1,310	Viridien				
VZ Secured Financing BV				8.500% due 15/10/2030	€	600		722
7.500% due 15/01/2033		1,300	1,303	Coty, Inc.				
Rockford Tower Europe CLO DAC				6.625% due 15/07/2030	\$	700		719
3.326% due 29/08/2036	€	1,000	1,166	Adler Financing SARL				
Barings Euro CLO DAC				8.250% due 31/12/2028	€	664		703
3.250% due 21/10/2038		1,000	1,162	Chile Government International Bond				
Enel Finance International NV				4.850% due 22/01/2029	\$	675		691
7.500% due 14/10/2032	\$	1,000	1,154	AA Bond Co. Ltd.				
Santander Residential FT				5.500% due 31/07/2050	£	500		644
2.946% due 18/10/2068	€	1,000	1,150					

(a) Der Diversified Income Duration Hedged Fund legt in Anteilen eines verbundenen Fonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
Tikehau CLO DAC				PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO			
3.253% due 15/10/2038	€	500	\$ 584	ESG Income Fund (a)		76,311 \$	804
Rockford Tower Europe CLO DAC						PARI (000S)	
3.326% due 29/08/2036		500	583				
OCP Euro CLO DAC				Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia			
3.300% due 20/10/2039		500	582	4.700% due 06/06/2032	\$	500	501
Aran Funding DAC				WMG Acquisition Corp.			
3.026% due 24/12/2065		500	581	2.250% due 15/08/2031	€	400	411
SBA Tower Trust				TDC Net A/S			
1.840% due 15/04/2027	\$	500	478	5.618% due 06/02/2030		300	378
		AKTIEN		Poland Government International Bond			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO		38,458	402	3.625% due 11/01/2034		250	299
ESG Income Fund (a)		PARI (000S)		Commerzbank AG		200	239
				3.625% due 14/01/2032			
Firstmac Asset Funding Trust				Mizuho Financial Group, Inc.		200	237
4.448% due 19/09/2033	AUD	500	332	3.490% due 05/09/2027			
Liberty Trust				Amgen, Inc.			
4.248% due 25/04/2058		500	331	3.000% due 22/02/2029	\$	250	236
Allied Credit ABS Trust				Coöperatieve Rabobank UA			
4.428% due 17/09/2033		500	330	3.758% due 06/04/2033		250	234
Latitude Australia Credit Card Master Trust				Organon & Co.			
0.000% due 23/11/2037		500	327	2.875% due 30/04/2028	€	200	224
Bauhinia Ltd.				Mundys SpA			
0.000% due 19/10/2045	\$	250	250	1.875% due 12/02/2028		200	224
BNP Paribas S.A.				Volkswagen Leasing GmbH			
9.250% due 17/11/2027		200	211	3.875% due 11/10/2028		200	222
Beignet Investor LLC				Panama Government International Bond			
6.581% due 30/05/2049		210	210	6.700% due 26/01/2036	\$	225	222
Commerzbank AG				Moody's Corp.			
3.625% due 14/01/2032	€	200	206	2.000% due 19/08/2031		250	218
Colombian TES				Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S			
11.000% due 22/08/2029	COP	815,600	204	8.250% due 14/02/2029		200	211
Encore Capital Group, Inc.				Brazil Government International Bond			
6.625% due 15/04/2031	\$	200	200	6.125% due 22/01/2032		200	209
Sabesp Lux SARL				Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
5.625% due 20/08/2030		200	199	5.475% due 22/02/2031		200	209
Republic of Kenya Government International Bond				BNP Paribas S.A.			
9.500% due 05/03/2036		200	194	8.500% due 14/08/2028		200	209
Brazil Government International Bond				Bank of America Corp.			
7.250% due 12/01/2056		200	194	6.204% due 10/11/2028		200	208
Colombian TES				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
11.750% due 24/01/2035	COP	766,500	194	6.138% due 14/09/2028		200	207
Heathrow Funding Ltd.				Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
3.875% due 16/01/2038	€	150	153	5.500% due 09/03/2028		200	206
				Perrigo Finance Unlimited Co.			
				4.900% due 15/06/2030		200	196
				OneMain Finance Corp.			
				3.500% due 15/01/2027		200	191
				Axalta Coating Systems LLC			
				3.375% due 15/02/2029		200	189
				Lamb Weston Holdings, Inc.			
				4.375% due 31/01/2032		200	189
				Reworld Holding Corp.			
				4.875% due 01/12/2029		200	188
				Deutsche Bank AG			
				3.742% due 07/01/2033		200	185
				AES Corp.			
				2.450% due 15/01/2031		200	178
				JPMorgan Chase & Co.			
				2.580% due 22/04/2032		200	177
				Sprint Capital Corp.			
				8.750% due 15/03/2032		150	176
				EnBW International Finance BV			
				3.750% due 20/11/2035	€	150	176
				Ball Corp.			
				2.875% due 15/08/2030	\$	200	170
				B.C. Unlimited Liability Co.			
				3.875% due 15/01/2028		175	170
				Intercontinental Exchange, Inc.			
				3.625% due 01/09/2028		175	167
				E.ON SE			
				3.750% due 15/01/2036	€	150	162

(a) Der Diversified Income ESG Fund legt in Anteilen eines verbundenen Fonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des Dynamic Bond Fund

31. Dezember 2025 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		82,921,151	\$ 826,867	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		75,855,328	\$ 756,400
		PARI (000S)				PARI (000S)	
U.S. Treasury Notes 4.250% due 15/11/2034	\$	163,200	158,004	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1.375% due 15/07/2033 (b)	\$	169,715	159,190
Uniform Mortgage-Backed Security 5.000% due 01/03/2055		77,000	75,744	Uniform Mortgage-Backed Security 5.000% due 01/03/2055		77,000	73,812
Fannie Mae 5.000% due 01/12/2054		74,100	72,812	Fannie Mae 5.000% due 01/12/2054		74,100	71,032
						AKTIEN	
South Africa Government International Bond 7.000% due 28/02/2031	ZAR	950,100	49,161	Amazon.com, Inc.		254,000	56,729
Beignet Investor LLC 6.581% due 30/05/2049	\$	47,100	47,100	AT&T, Inc.		2,414,500	52,900
Peru Government International Bond 6.150% due 12/08/2032	PEN	148,200	42,354	Exxon Mobil Corp.		445,600	49,687
Project Cashmere 4.543% due 30/12/2057	AUD	62,400	40,728			PARI (000S)	
Colombian TES 6.500% due 22/01/2031	COP	151,730,167	38,547	Colombia Government International Bond 1.000% due 28/04/2028	COP	156,507,000	38,548
Colombia Government International Bond 1.000% due 24/04/2028		156,507,000	38,517	Colombia Government International Bond 1.000% due 24/04/2028		156,507,000	37,503
Colombia Government International Bond 1.000% due 28/04/2028		156,507,000	37,503	Colombia Government International Bond 1.000% due 28/04/2028		156,507,000	36,738
Colombian TES 11.750% due 24/01/2035		146,879,600	37,043	Colombia Government International Bond 1.000% due 24/01/2035		138,146,000	35,756
Colombia Government International Bond 1.000% due 28/04/2028		156,507,000	36,751	Colombia Government International Bond 1.000% due 28/04/2028		156,507,000	35,535
Colombia Government International Bond 1.000% due 24/01/2035		138,146,000	36,636	Colombia Government International Bond 1.000% due 24/01/2035		138,146,000	34,852
Colombia Government International Bond 1.000% due 28/04/2028		156,507,000	35,154	Colombia Government International Bond 1.000% due 24/01/2035		138,146,000	34,833
Colombia Government International Bond 1.000% due 24/01/2035		138,146,000	35,081	Fannie Mae 5.000% due 01/12/2054	\$	32,944	31,580
Colombia Government International Bond 1.000% due 24/01/2035		138,146,000	34,887	Uniform Mortgage-Backed Security 5.000% due 01/12/2054		31,735	30,421
Colombia Government International Bond 1.000% due 24/01/2035		121,851,100	33,441	Colombia Government International Bond 1.000% due 24/01/2035	COP	121,851,000	30,097
Fannie Mae 5.000% due 01/12/2054	\$	32,944	32,412	Colombia Government International Bond 1.000% due 24/01/2035		121,851,100	29,882
Uniform Mortgage-Backed Security 5.000% due 01/12/2054		31,735	31,222	U.S. Treasury Notes 4.250% due 15/11/2034	\$	28,500	28,939
Uniform Mortgage-Backed Security 6.000% due 01/04/2055		29,849	30,686	U.S. Treasury Notes 4.250% due 15/08/2035		26,760	27,212
Colombia Government International Bond 1.000% due 24/01/2035	COP	121,851,000	30,344			AKTIEN	
Colombia Government International Bond 1.000% due 24/01/2035		121,851,000	29,904	Apple, Inc.		113,600	27,021
						PARI (000S)	
				Colombia Government International Bond 1.000% due 18/09/2030	COP	108,685,000	24,871
				Colombia Government International Bond 1.000% due 18/09/2030		108,685,000	24,680
				Colombia Government International Bond 1.000% due 18/09/2030		108,685,000	24,224
				Colombia Government International Bond 1.000% due 18/09/2030		108,685,000	24,197
				Colombia Government International Bond 1.000% due 18/09/2030		108,685,000	24,153
				Freddie Mac 5.000% due 01/10/2054	\$	25,060	24,022
				Uniform Mortgage-Backed Security 5.000% due 01/10/2054		24,941	23,908
				Colombia Government International Bond 1.000% due 18/09/2030	COP	108,685,000	23,847
				Colombia Government International Bond 1.000% due 18/09/2030		108,685,000	23,704

(a) Der Dynamic Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Fonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	277,249,131	\$ 2,764,744
	PARI (000S)	
Mexico Government International Bond 8.500% due 01/03/2029	MXN 6,160,600	323,213
Philippines Government International Bond 6.250% due 28/02/2029	PHP 14,330,110	250,894
Colombian TES 11.000% due 22/08/2029	COP 894,721,200	225,515
Colombian TES 11.750% due 24/01/2035	795,271,700	200,526
Mexico Government International Bond 8.500% due 31/05/2029	MXN 3,731,300	180,677
Indonesia Government International Bond 6.500% due 15/07/2030	IDR 2,618,579,000	161,359
Colombian TES 13.250% due 09/02/2033	COP 624,765,800	160,967
Colombian TES 12.750% due 28/11/2040	612,021,400	153,729
Indonesia Government International Bond 6.750% due 15/07/2035	IDR 2,381,477,000	145,171
Mexico Government International Bond 8.500% due 02/03/2028	MXN 2,681,900	143,579
Thailand Government International Bond 2.410% due 17/03/2035	THB 4,183,240	137,955
Poland Government International Bond 4.500% due 25/07/2030	PLN 510,400	137,390
South Africa Government International Bond 8.875% due 28/02/2035	ZAR 2,358,200	126,165
Thailand Government International Bond 2.980% due 17/06/2045	THB 3,755,220	126,052
Poland Government International Bond 5.750% due 25/04/2029	PLN 413,200	114,633
Indonesia Government International Bond 6.500% due 15/07/2030	IDR 1,855,147,000	112,598
Malaysia Government International Bond 3.582% due 15/07/2032	MYR 483,670	109,080
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 5.800% due 01/10/2029	CLP 93,480,000	103,528
Malaysia Government Investment Issue 3.422% due 30/09/2027	MYR 402,880	96,521

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	256,296,132	\$ 2,555,800
	PARI (000S)	
Indonesia Government International Bond 6.500% due 15/07/2030	IDR 3,017,168,000	186,355
Poland Government International Bond 5.750% due 25/04/2029	PLN 639,300	181,708
Indonesia Government International Bond 6.750% due 15/07/2035	IDR 2,467,963,000	152,029
Mexico Government International Bond 8.500% due 02/03/2028	MXN 2,336,300	129,370
Thailand Government International Bond 2.410% due 17/03/2035	THB 3,661,490	119,619
Malaysia Government International Bond 3.582% due 15/07/2032	MYR 483,670	115,245
Mexico Government International Bond 8.500% due 31/05/2029	MXN 2,207,000	111,189
Indonesia Government International Bond 6.500% due 15/07/2030	IDR 1,769,250,000	109,012
Colombian TES 11.500% due 25/07/2046	COP 474,414,700	106,944
Colombian TES 13.250% due 09/02/2033	397,095,500	105,478
Malaysia Government Investment Issue 3.422% due 30/09/2027	MYR 402,880	98,029
Colombian TES 12.750% due 28/11/2040	COP 309,101,900	82,314
Mexico Government International Bond 8.500% due 01/03/2029	MXN 1,513,200	73,837
Mexico Government International Bond 4.000% due 24/08/2034	1,596,262	72,908
Poland Government International Bond 5.000% due 25/01/2030	PLN 240,600	65,196
Thailand Government International Bond 3.450% due 17/06/2043	THB 1,758,607	62,989
Czech Republic Government International Bond 1.000% due 26/06/2026	CZK 1,414,200	56,588
Malaysia Government International Bond 2.632% due 15/04/2031	MYR 249,037	56,501
Colombian TES 6.000% due 28/04/2028	COP 236,422,000	55,556

(a) Der Emerging Local Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Fonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	KOSTEN (000S)		BESCHREIBUNG		PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025					VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
Indonesia Government International Bond 6.750% due 15/07/2035	IDR	135,200,000	\$ 8,196		Indonesia Government International Bond 6.500% due 15/07/2030	IDR	134,122,000	\$ 8,283
Indonesia Government International Bond 6.500% due 15/07/2030		126,495,000	7,740		Indonesia Government International Bond 6.750% due 15/07/2035		130,849,000	8,132
Mexico Government International Bond 8.500% due 02/03/2028	MXN	143,100	7,550		Mexico Government International Bond 8.500% due 02/03/2028	MXN	110,000	6,075
Philippines Government International Bond 6.250% due 28/02/2029	PHP	290,220	5,094		Mexico Government International Bond 8.500% due 31/05/2029		91,700	4,551
Mexico Government International Bond 8.500% due 31/05/2029	MXN	103,800	4,907		Poland Government International Bond 4.750% due 25/07/2029	PLN	15,400	4,267
Dominican Republic Government International Bond					Mexico Government International Bond 8.500% due 01/03/2029	MXN	83,500	4,182
10.500% due 15/03/2037	DOP	267,500	4,331		Indonesia Government International Bond 7.375% due 15/10/2030	IDR	60,003,000	3,776
Colombian TES					Malaysia Government Investment Issue 3.422% due 30/09/2027	MYR	13,970	3,390
11.000% due 22/08/2029	COP	17,023,600	4,264		Poland Government International Bond 5.000% due 25/01/2030	PLN	12,600	3,330
Poland Government International Bond 5.000% due 25/01/2030	PLN	15,400	4,067		Thailand Government International Bond 2.410% due 17/03/2035	THB	90,570	2,954
Mexico Government International Bond 6.500% due 01/03/2029	MXN	71,800	3,419		Mexico Government International Bond 4.000% due 24/08/2034	MXN	60,460	2,728
Colombian TES					Czech Republic Government International Bond 0.050% due 29/11/2029	CZK	69,800	2,705
13.250% due 09/02/2033	COP	13,053,600	3,359		Colombian TES			
Malaysia Government Investment Issue 3.422% due 30/09/2027	MYR	13,970	3,346		11.500% due 25/07/2046	COP	11,916,400	2,671
Thailand Government International Bond 2.410% due 17/03/2035	THB	98,820	3,260		Colombian TES		9,396,000	2,467
Colombian TES					13.250% due 09/02/2033			
12.750% due 28/11/2040	COP	12,880,200	3,213		Poland Government International Bond 5.750% due 25/04/2029	PLN	8,600	2,441
Czech Republic Government International Bond					Czech Republic Government International Bond 1.000% due 26/06/2026	CZK	58,100	2,325
4.500% due 11/11/2032	CZK	70,600	3,177		Asian Infrastructure Investment Bank 7.000% due 01/03/2029	INR	197,600	2,274
Colombian TES					Poland Government International Bond 3.750% due 25/05/2027	PLN	9,000	2,251
11.750% due 24/01/2035	COP	11,977,200	3,024		Mexico Government International Bond 7.750% due 23/11/2034	MXN	51,400	2,170
Thailand Government International Bond 2.980% due 17/06/2045	THB	82,690	2,758		Colombian TES			
Mexico Government International Bond 8.500% due 28/02/2030	MXN	47,700	2,524		11.000% due 22/08/2029	COP	8,199,500	2,114
Peru Government International Bond 7.300% due 12/08/2033	PEN	8,100	2,490		Colombia Government International Bond 1.000% due 03/11/2027		9,393,900	2,077
Thailand Government International Bond 3.450% due 17/06/2043	THB	68,866	2,368		Colombia Government International Bond 1.000% due 03/11/2027		9,393,900	2,066
Egypt Government International Bond 21.954% due 04/03/2028	EGP	113,100	2,146		Colombia Government International Bond 1.000% due 03/11/2027		9,393,900	2,050
Colombia Government International Bond 1.000% due 03/11/2027	COP	9,393,900	2,081		Czech Republic Government International Bond			
Colombia Government International Bond 1.000% due 03/11/2027		9,393,900	2,062		2.500% due 25/08/2028	CZK	46,500	1,876
Colombia Government International Bond 1.000% due 03/11/2027		9,393,900	2,042					

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG				AKTIEN		ERLÖSE	
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)				324.846.578	\$	3.239.327	
				PARI (000S)			
Mexico Government International Bond 6,875 % fällig am 13.05.2037	\$	56.200	57.207	U.S. Treasury Bonds 3,250 % fällig am 15.05.2042	\$	77.900	63.856
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049		56.300	56.300	Mexico Government International Bond 4,000 % fällig am 24.08.2034	MXN	1.239.662	56.793
Colombian TES 12,750 % fällig am 28.11.2040	COP	187.929.100	47.897	Mexico Government International Bond 7,750 % fällig am 23.11.2034		1.309.200	54.656
Colombian TES 11,000 % fällig am 22.08.2029		188.308.900	47.246	AKTIEN			
Colombia Government International Bond 8,500 % fällig am 25.04.2035	\$	43.400	45.124	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (a)		2.940.084	42.396
Egypt Government International Bond 21,954 % fällig am 04.03.2028	EGP	2.191.300	41.573		PARI (000S)		
Colombian TES 6,500 % fällig am 22.01.2031	COP	154.488.969	40.612	Israel Government International Bond 5,000 % fällig am 30.10.2026	€	35.500	38.335
Mexico Government International Bond 3,750 % fällig am 11.01.2028	\$	38.500	38.012	U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	\$	32.040	32.581
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % fällig am 17.08.2030		36.500	36.492	Mexico Government International Bond 3,000 % fällig am 03.12.2026	MXN	619.703	32.477
Southern Gas Corridor CJSC 6,875 % fällig am 24.03.2026		35.869	36.267	Pakistan Government International Bond 6,000 % fällig am 08.04.2026	\$	32.000	30.571
Pakistan Government International Bond 8,250 % fällig am 30.09.2025		36.227	36.192	otian Financial Co. for Sovereign Taskeek 10,875 % fällig am 28.02.2026		29.800	30.501
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035		34.530	34.997	Colombian TES 11,000 % fällig am 22.08.2029	COP	89.312.100	23.366
Costa Rica Government International Bond 5,500 % fällig am 21.11.2030	€	29.500	34.369	Petronas Capital Ltd. 5,848 % fällig am 03.04.2055	\$	22.100	21.918
Mexico Government International Bond 4,875 % fällig am 19.05.2033	\$	37.050	34.253	Gaci First Investment Co. 5,375 % fällig am 29.01.2054		24.900	21.724
Colombian TES 11,750 % fällig am 24.01.2035	COP	135.453.800	33.839	Turkey Government International Bond 5,125 % fällig am 17.02.2028		22.300	21.349
ICBC Standard Bank PLC 20,000 % fällig am 18.09.2029	UZS	410.475.000	33.031	Qatar Government International Bond 4,875 % fällig am 27.02.2035		20.400	20.750
Senegal Government International Bond 4,750 % fällig am 13.03.2028	€	35.400	32.869	U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045		19.700	20.390
inican Republic Government International Bond 10,500 % fällig am 15.03.2037	DOP	1.955.700	31.992	Alphabet, Inc. 5,700 % fällig am 15.11.2075		19.300	19.647
otian Financial Co. for Sovereign Taskeek 10,875 % fällig am 28.02.2026	\$	29.800	30.626	Saudi Arabia Government International Bond 5,750 % fällig am 16.01.2054		19.300	19.367
				Pakistan Government International Bond 8,875 % fällig am 08.04.2051		23.905	19.012
				Turkey Government International Bond 27,700 % fällig am 27.09.2034	TRY	744.700	18.179

(a) Der Emerging Markets Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		PARI (000S)		ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025					VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				
Romania Government International Bond 5,625 % fällig am 22.02.2036	€	40.600	\$	46.627	Mexico Government International Bond 4,000 % fällig am 24.08.2034	MXN	812.393	\$	37.184
Ivory Coast Government International Bond					LG Energy Solution Ltd. 5,375 % fällig am 02.07.2029	\$	22.600		22.500
7,625 % fällig am 30.01.2033	\$	34.500		36.001	U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035		19.440		19.768
Dominican Republic Government International Bond					Hungary Government International Bond 4,000 % fällig am 25.07.2029	€	14.400		16.860
6,600 % fällig am 01.06.2036		34.200		35.901	First Abu Dhabi Bank PJSC 4,380 % fällig am 10.09.2030	\$	16.600		16.814
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049		34.100		34.100	Kuwait Government International Bond 4,652 % fällig am 09.10.2035		16.500		16.517
Brazil Government International Bond 5,500 % fällig am 04.02.2033		33.900		33.397	Romania Government International Bond 5,625 % fällig am 22.02.2036	€	13.500		15.508
Colombian TES 12,750 % fällig am 28.11.2040	COP	105.668.000		26.926	Romania Government International Bond 5,625 % fällig am 30.05.2037		13.500		15.322
Colombian TES 11,000 % fällig am 22.08.2029		105.381.000		26.432	MTR Corp. Ltd. 5,250 % fällig am 01.04.2055	\$	13.800		14.059
Egypt Government International Bond 21,954 % fällig am 04.03.2028	EGP	1.286.900		24.415	Pakistan Government International Bond 6,000 % fällig am 08.04.2026		13.820		13.778
Colombian TES 6,500 % fällig am 22.01.2031	COP	87.161.843		22.900	Colombian TES 11,000 % fällig am 22.08.2029	COP	52.630.900		13.769
Hungary Government International Bond 1,750 % fällig am 05.06.2035	€	23.600		22.354	Qatar Government International Bond 4,400 % fällig am 16.04.2050	\$	15.200		13.718
Dominican Republic Government International Bond					U.S. Treasury Bonds 3,375 % fällig am 15.08.2042		16.000		13.679
10,500 % fällig am 15.03.2037	DOP	1.356.300		22.090	Oman Government International Bond 6,000 % fällig am 01.08.2029		12.300		13.028
Colombian TES 11,750 % fällig am 24.01.2035	COP	87.624.100		22.002	RAK Capital 5,000 % fällig am 12.03.2035		12.200		12.513
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	\$	20.950		21.234	Hungary Government International Bond 5,500 % fällig am 26.03.2036		12.400		12.434
AL Jawaher Assets Co. Spc 4,662 % fällig am 29.10.2030		20.000		20.000	U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045		11.988		12.408
Colbun S.A. 5,375 % fällig am 11.09.2035		19.400		19.341	Ghana Government International Bond 5,000 % fällig am 03.07.2035		17.300		12.096
Hungary Government International Bond 4,875 % fällig am 22.03.2040	€	17.800		19.018	Mexico Government International Bond 2,750 % fällig am 27.11.2031	MXN	261.059		11.862
Costa Rica Government International Bond					Ivory Coast Government International Bond				
5,500 % fällig am 21.11.2030		15.000		17.476	8,250 % fällig am 30.01.2037	\$	10.700		11.345
Gaci First Investment Co. 2,750 % fällig am 14.10.2028		15.000		17.468	Hungarian Development Bank 6,500 % fällig am 29.06.2028		10.700		11.251
Colombia Government International Bond 3,250 % fällig am 22.04.2032	\$	22.600		17.460	Qatar Government International Bond 4,875 % fällig am 27.02.2035		11.100		11.194
Latvenergo A/S 3,612 % fällig am 13.11.2030	€	14.700		16.963	Finance Department Government of Sharjah				
					6,125 % fällig am 06.03.2036		11.200		11.182
					Turkey Government International Bond 27,700 % fällig am 27.09.2034	TRY	467.800		11.143
					Alphabet, Inc. 5,700 % fällig am 15.11.2075	\$	10.800		10.994
					Finance Department Government of Sharjah				
					6,500 % fällig am 23.11.2032		10.300		10.698
					Zentralbanknoten der Dominikanischen Republik				
					13,000 % fällig am 05.12.2025	DOP	647.400		10.658
					Global Sukuk Ventures 4,250 % fällig am 10.11.2035	\$	10.700		10.636
					Romania Government International Bond 5,250 % fällig am 10.03.2030	€	9.200		10.559

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des Emerging Markets Corporate Bond Fund

31. Dezember 2025 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN		KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN		ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	12.564.598	\$	125.293	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	12.204.374	\$	121.700
	PARI (000S)				PARI (000S)		
Chile Electricity Lux MPC SARL 5,672 % fällig am 20.10.2035	\$	2.400	2.421	Saudi Arabian Oil Co. 6,375 % fällig am 02.06.2055	\$	1.600	1.709
South Africa Government International Bond 8,875 % fällig am 28.02.2035	ZAR	36.100	1.881	Chile Electricity Lux MPC SARL 5,672 % fällig am 20.10.2035		1.600	1.638
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	\$	1.700	1.700	Alfa Desarrollo SpA 4,550 % fällig am 27.09.2051		2.075	1.615
Petrobras Global Finance BV 5,125 % fällig am 10.09.2030		1.700	1.675	Bank Mandiri Persero Tbk PT 4,900 % fällig am 24.03.2028		1.600	1.609
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 22.08.2029	COP	6.322.600	1.595	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 22.08.2029	COP	6.322.600	1.580
Bank Mandiri Persero Tbk PT 4,900 % fällig am 24.03.2028	\$	1.600	1.590	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 22.08.2029		6.322.600	1.578
Saudi Arabian Oil Co. 6,375 % fällig am 02.06.2055		1.600	1.589	Southern Gas Corridor CJSC 6,875 % fällig am 24.03.2026	\$	1.500	1.512
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 22.08.2029	COP	6.322.600	1.580	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 3,750 % fällig am 09.05.2027	€	1.400	1.420
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 22.08.2029		6.322.600	1.578	QNB Finance Ltd. 1,375 % fällig am 26.01.2026	\$	1.400	1.376
Digicel International Finance Ltd. 8,625 % fällig am 01.08.2032	\$	1.400	1.420	Israel Government International Bond 1,750 % fällig am 31.08.2025	ILS	4.300	1.289
Melco Resorts Finance Ltd. 4,875 % fällig am 06.06.2025		1.400	1.395	Israel Electric Corp. Ltd. 4,250 % fällig am 14.08.2028	\$	1.300	1.252
Egypt Government International Bond 21,954 % fällig am 04.03.2028	EGP	72.700	1.379	Colombian TES 12,750 % fällig am 28.11.2040	COP	4.364.200	1.169
Muthoot Finance Ltd. 6,375 % fällig am 02.03.2030	\$	1.300	1.311	Prosus NV 3,061 % fällig am 13.07.2031	\$	1.300	1.167
Saudi Awwal Bank 5,947 % fällig am 04.09.2035		1.300	1.306	Southern Copper Corp. 7,500 % fällig am 27.07.2035		1.000	1.148
Latam Airlines Group S.A. 7,625 % fällig am 07.01.2031		1.200	1.213	Embraer Netherlands Finance BV 5,980 % fällig am 11.02.2035		1.100	1.114
Windfall Mining Group, Inc. 5,854 % fällig am 13.05.2032		1.200	1.200	Banco Actinver S.A. Institucion de Banca Multiple 7,250 % fällig am 31.01.2041		1.094	1.114
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % fällig am 17.08.2030		1.200	1.197	InRetail Consumer 3,250 % fällig am 22.03.2028		1.100	1.051
Alfa Desarrollo SpA 4,550 % fällig am 27.09.2051		1.581	1.181	South Africa Government International Bond 7,000 % fällig am 28.02.2031	ZAR	20.300	1.032
Kona Spc Ltd. 5,718 % fällig am 15.09.2026	€	1.000	1.171	Sands China Ltd. 4,375 % fällig am 18.06.2030	\$	1.050	1.011

(a) Der Emerging Markets Corporate Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund

31. Dezember 2025 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN		KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN		ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	40.437.065	\$	403.240	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	38.326.551	\$	382.200
	PARI (000S)				PARI (000S)		
Colombian TES				Poland Government International Bond			
11,000 % fällig am 22.08.2029	COP	186.416.700	47.085	5,750 % fällig am 25.04.2029	PLN	72.700	20.632
Mexico Government International Bond				South Africa Government International Bond			
8,500 % fällig am 01.03.2029	MXN	596.000	31.075	8,500 % fällig am 31.01.2037	ZAR	264.500	11.482
Dominican Republic Government International Bond				Ecuador Government International Bond			
10,500 % fällig am 15.03.2037	DOP	1.682.600	27.088	6,900 % fällig am 31.07.2030	\$	11.264	9.790
Peru Government International Bond				Ecuador Government International Bond			
6,850 % fällig am 12.08.2035	PEN	83.900	25.914	0,000 % fällig am 31.07.2030		10.900	8.344
Poland Government International Bond				Colombian TES			
5,750 % fällig am 25.04.2029	PLN	72.700	20.007	5,750 % fällig am 03.11.2027	COP	35.000.000	7.774
South Africa Government International Bond				Dominican Republic Government International Bond			
8,875 % fällig am 28.02.2035	ZAR	270.600	16.494	10,500 % fällig am 15.03.2037	DOP	456.750	7.574
Poland Government International Bond				Colombian TES			
4,500 % fällig am 25.07.2030	PLN	58.100	15.623	11,000 % fällig am 22.08.2029	COP	26.112.600	6.769
Bonos de la Tesorería de la Republica en Pesos				Colombia Government International Bond			
5,800 % fällig am 01.10.2029	CLP	14.330.000	15.619	1,000 % fällig am 09.02.2033		25.000.000	6.667
South Africa Government International Bond				Colombia Government International Bond			
8,000 % fällig am 31.01.2030	ZAR	259.400	13.704	1,000 % fällig am 09.02.2033		25.000.000	6.592
Colombian TES				South Africa Government International Bond			
7,000 % fällig am 26.03.2031	COP	64.083.400	12.388	10,500 % fällig am 21.12.2026	ZAR	107.900	6.232
South Africa Government International Bond				Eagle Funding Luxco SARL			
7,000 % fällig am 28.02.2031	ZAR	232.700	12.310	5,500 % fällig am 17.08.2030	\$	6.000	6.111
Ecuador Government International Bond				U.S. Treasury Notes			
0,000 % fällig am 31.07.2030	\$	15.410	10.905	4,250 % fällig am 15.08.2035		5.820	5.918
Beignet Investor LLC				Mexico Government International Bond			
6,581 % fällig am 30.05.2049		10.200	10.200	2,750 % fällig am 27.11.2031	MXN	115.299	5.532
Ecopetrol S.A.				Zentralbanknoten der Dominikanischen Republik			
0,000 % fällig am 12.04.2029		10.000	10.025	13,000 % fällig am 05.12.2025	DOP	244.600	4.005
Colombian TES				U.S. Treasury Bonds			
12,750 % fällig am 28.11.2040	COP	30.933.100	7.863	4,875 % fällig am 15.08.2045	\$	3.589	3.715
Colombian TES				U.S. Treasury Bonds			
5,750 % fällig am 03.11.2027		35.000.000	7.437	1,750 % fällig am 15.08.2041		5.200	3.544
Czech Republic Government International Bond				Yinson Boronia Production BV			
5,000 % fällig am 30.09.2030	CZK	150.100	7.275	8,947 % fällig am 31.07.2042		3.238	3.534
Mexico Government International Bond				Banque Centrale de Tunisie Government International Bond			
8,500 % fällig am 28.02.2030	MXN	146.000	7.183	6,375 % fällig am 15.07.2026	€	3.400	3.401
Colombian TES				DAE Sukuk Dife Ltd.			
13,250 % fällig am 09.02.2033	COP	26.776.800	7.121	4,500 % fällig am 16.10.2030	\$	3.200	3.176

(a) Der PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund

31. Dezember 2025 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN		KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN		ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	120.604	\$	1.203	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	120.343	\$	1.200
	PARI (000S)				PARI (000S)		
Malaysia Government Investment Issue 4,070 % fällig am 30.09.2026	MYR	4.130	994	Malaysia Government International Bond 3,899 % fällig am 16.11.2027	MYR	4.120	999
Malaysia Government International Bond 3,899 % fällig am 16.11.2027		4.120	989	South Africa Government International Bond 10,500 % fällig am 21.12.2026	ZAR	9.000	513
Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 02.03.2028	MXN	12.000	614	Mexico Government International Bond 3,000 % fällig am 03.12.2026	MXN	10.202	499
Philippines Government International Bond 6,250 % fällig am 28.02.2029	PHP	26.220	460	South Korea Government International Bond 2,625 % fällig am 10.03.2027	KRW	578.300	418
South Korea Government International Bond 2,625 % fällig am 10.03.2027	KRW	578.300	426	Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 02.03.2028	MXN	6.000	332
Malaysia Government Investment Issue 3,422 % fällig am 30.09.2027	MYR	1.730	414	Philippines Government International Bond 6,250 % fällig am 28.02.2029	PHP	15.320	275
Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 01.03.2029	MXN	7.600	369	Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 01.03.2029	MXN	5.600	270
Egypt Government International Bond 21,954 % fällig am 04.03.2028	EGP	15.600	296	Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 0,010 % fällig am 06.05.2027	CLP	225.000	218
Colombian TES 11,000 % fällig am 22.08.2029	COP	1.100.800	277	Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
South Africa Government International Bond 7,000 % fällig am 28.02.2031	ZAR	5.290	261	0,000 % fällig am 05.04.2032	\$	300	209
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 0,010 % fällig am 06.05.2027	CLP	225.000	218	Mexico Government International Bond 6,625 % fällig am 29.01.2038		200	204
Colombian TES 13,250 % fällig am 09.02.2033	COP	856.300	217	Corp. Nacional del Cobre de Chile 6,330 % fällig am 13.01.2035		200	203
U.S. Treasury Notes 1,000 % fällig am 31.10.2025	\$	200	200	Mexico Government International Bond 5,850 % fällig am 02.07.2032		200	203
Kuwait Government International Bond 4,016 % fällig am 09.10.2028		200	200	Korea Southern Power Co. Ltd. 5,375 % fällig am 21.09.2026		200	202
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6,330 % fällig am 13.01.2035		200	200	Prosus NV 5,500 % fällig am 21.07.2025		200	200
Mexico Government International Bond 5,850 % fällig am 02.07.2032		200	200	Oman Government International Bond 4,750 % fällig am 15.06.2026		200	199
Mexico Government International Bond 6,625 % fällig am 29.01.2038		200	200	City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % fällig am 21.08.2027		200	199
Turkey Government International Bond 7,125 % fällig am 12.02.2032		200	199	Turkey Government International Bond 7,125 % fällig am 12.02.2032		200	196
Colombian TES 11,750 % fällig am 24.01.2035	COP	785.000	198	Indonesia Government International Bond 6,500 % fällig am 15.07.2030	IDR	3.113.000	192
QatarEnergy 1,375 % fällig am 12.09.2026	\$	200	196	Colombian TES 13,250 % fällig am 09.02.2033	COP	692.400	182
Colombian TES 12,750 % fällig am 28.11.2040	COP	782.600	195	Colombian TES 11,500 % fällig am 25.07.2046		783.400	171
Indonesia Government International Bond 6,500 % fällig am 15.07.2030	IDR	3.113.000	191	Mexico Government International Bond 7,750 % fällig am 13.11.2042	MXN	4.100	165
South Africa Government International Bond 8,000 % fällig am 31.01.2030	ZAR	3.200	162	Asian Development Bank 6,720 % fällig am 08.02.2028	INR	13.240	150
Mexico Government International Bond 7,750 % fällig am 13.11.2042	MXN	4.100	161	Asian Infrastructure Investment Bank 7,000 % fällig am 01.03.2029		12.700	144
				Colombian TES 12,750 % fällig am 28.11.2040	COP	548.400	144
				Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 5,000 % fällig am 01.10.2028	CLP	135.000	142
				Turkey Government International Bond 37,000 % fällig am 18.02.2026	TRY	5.700	139

(a) Der Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,875 % fällig am 15.07.2034 (a)	\$	14.281	\$ 13.870	Mexico Government International Bond 4,000 % fällig am 24.08.2034	MXN	187.330	\$ 9.418
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049		11.250	11.250	Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.05.2054	\$	6.704	6.722
U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 31.07.2032		10.500	10.442	U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035		6.390	6.498
South Africa Government International Bond 8,875 % fällig am 28.02.2035	ZAR	145.025	7.565	U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045		3.930	4.068
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	\$	6.880	6.950	Organon & Co. 4,125 % fällig am 30.04.2028		1.300	1.251
Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.01.2055		6.700	6.723	Ford Motor Credit Co. LLC 6,050 % fällig am 05.03.2031		1.200	1.226
Mexico Government International Bond 4,000 % fällig am 24.08.2034	MXN	135.758	6.663	Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049		770	803
Capital Four CLO DAC 3,279 % fällig am 25.10.2038	€	4.500	5.274	Levi Strauss & Co. 4,000 % fällig am 15.08.2030	€	650	762
MV Credit Euro CLO DAC 3,364 % fällig am 15.02.2038		4.400	5.061	PacifiCorp 5,350 % fällig am 01.12.2053	\$	700	645
U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045	\$	4.242	4.340	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 5,520 % fällig am 22.02.2055		580	551
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 3,952 % fällig am 16.01.2033	€	4.000	4.121	South Africa Government International Bond 10,500 % fällig am 21.12.2026	ZAR	8.000	462
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 5,575 % fällig am 15.09.2040	\$	2.800	2.800	TUI AG 5,875 % fällig am 15.03.2029	€	400	449
Bauhinia Ltd. 0,000 % fällig am 19.10.2045		2.600	2.600	(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.			
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC 3,683 % fällig am 15.08.2033	€	2.300	2.497	Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.			
Plenti PL & Green ABS Trust 4,955 % fällig am 11.11.2036	AUD	3.850	2.481	Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.			
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd. 5,699 % fällig am 11.04.2045	\$	2.200	2.200				
Adagio CLO DAC 4,834 % fällig am 15.04.2032	€	2.100	2.198				
Fair Oaks Loan Funding DAC 3,929 % fällig am 15.04.2034		1.800	1.880				
Vmed O2 UK Financing PLC 4,750 % fällig am 15.07.2031	\$	1.870	1.725				
Coty, Inc. 5,600 % fällig am 15.01.2031		1.710	1.708				
Palmer Square European Loan Funding DAC 3,843 % fällig am 15.08.2033	€	1.400	1.509				
EPH Financing International A/S 4,625 % fällig am 02.07.2032		1.300	1.500				
CVC Cordatus Loan Fund DAC 3,699 % fällig am 26.08.2032		1.300	1.448				

BESCHREIBUNG	AKTIEN		KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN		ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	2.959.836	€	309.966	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	3.783.000	€	395.154
	PARI (000S)				PARI (000S)		
United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2030	£	65.400	76.520	United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2030	£	65.400	76.226
Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.07.2052	\$	51.095	39.706	Spain Government International Bond 3,150 % fällig am 30.04.2035	€	30.800	30.765
Spain Government International Bond 3,150 % fällig am 30.04.2035	€	33.050	32.947	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.10.2027 (b)	\$	30.496	27.715
Spain Government International Bond 3,200 % fällig am 31.10.2035		32.400	32.313	Spain Government International Bond 3,450 % fällig am 31.10.2034	€	23.900	24.530
Netherlands Government International Bond 2,500 % fällig am 15.01.2030		27.900	28.077	Realkredit Danmark A/S 1,000 % fällig am 01.01.2026	DKK	138.500	18.336
Netherlands Government International Bond 2,500 % fällig am 15.07.2035		25.100	24.339	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,300 % fällig am 01.10.2054	€	18.100	17.295
Spain Government International Bond 3,500 % fällig am 31.05.2029		22.600	23.429	Nykredit Realkredit A/S 4,000 % fällig am 01.10.2056	DKK	115.591	15.455
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,875 % fällig am 15.02.2030		18.800	19.948	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,864 % fällig am 15.10.2028	€	14.900	15.138
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.10.2029 (b)	\$	19.320	16.842	Spain Government International Bond 0,600 % fällig am 31.10.2029		16.200	14.774
Europäische Union 4,000 % fällig am 12.10.2055	€	16.600	16.674	France Government International Bond 3,000 % fällig am 25.05.2033		14.200	14.095
Project Cashmere 4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD	28.500	16.141	United Kingdom Gilt 4,750 % fällig am 22.10.2043	£	11.700	12.750
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,650 % fällig am 01.10.2055	€	14.800	14.735	Netherlands Government International Bond 0,000 % fällig am 15.01.2038	€	18.600	12.748
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,394 % fällig am 15.10.2031		13.500	13.765	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.04.2026 (b)	\$	13.827	12.313
United Kingdom Gilt 4,750 % fällig am 22.10.2043	£	11.700	13.281	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,625 % fällig am 15.01.2026 (b)		13.655	12.237
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.04.2026 (b)	\$	13.715	12.950	France Government International Bond 2,750 % fällig am 25.02.2029	€	12.000	12.080
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,625 % fällig am 15.01.2026 (b)		13.544	12.910	Banco de Sabadell S.A. 3,500 % fällig am 28.08.2026		10.000	10.150
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % fällig am 01.04.2026	DKK	81.800	10.850	Netherlands Government International Bond 3,250 % fällig am 15.01.2044		10.000	9.973
Treasury Corp. of Victoria 2,000 % fällig am 17.09.2035	AUD	25.100	10.623	Belgium Government International Bond 1,600 % fällig am 22.06.2047		14.000	9.612
Curzon Mortgages PLC 5,482 % fällig am 28.07.2049	£	8.916	10.622	Nationwide Building Society 1,125 % fällig am 31.05.2028		10.000	9.588

(a) Der Euro Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des Euro Credit Fund

31. Dezember 2025 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
Europäische Union			Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
0,000 % fällig am 04.10.2030	€ 17.900	€ 15.949	0,750 % fällig am 15.01.2029	€ 14.200	€ 13.420
Europäische Union			U.S. Treasury Inflation Protected Securities		
2,750 % fällig am 04.02.2033	14.300	14.310	1,875 % fällig am 15.07.2034 (a)	\$ 12.747	11.630
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau			BNP Paribas S.A.		
2,750 % fällig am 15.05.2030	9.900	10.066	2,750 % fällig am 25.07.2028	€ 6.700	6.666
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau			Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
2,375 % fällig am 11.04.2028	4.900	4.911	0,000 % fällig am 09.11.2028	7.100	6.492
AT&T, Inc.			Europäische Union		
3,150 % fällig am 01.06.2030	4.200	4.214	1,500 % fällig am 04.10.2035	7.400	6.327
Verizon Communications, Inc.			Europäische Union		
2,625 % fällig am 01.12.2031	3.400	3.314	2,750 % fällig am 04.12.2037	6.400	6.066
Verizon Communications, Inc.			Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
3,250 % fällig am 29.10.2032	3.300	3.280	2,375 % fällig am 11.04.2028	4.900	4.939
Barclays PLC			Morgan Stanley		
4,506 % fällig am 31.01.2033	3.000	3.182	4,656 % fällig am 02.03.2029	4.000	4.174
Universal Music Group NV			Europäische Finanzstabilisierungsfazilität		
3,750 % fällig am 30.06.2032	3.100	3.080	2,375 % fällig am 11.04.2028	3.700	3.715
Nykredit Realkredit A/S			Verizon Communications, Inc.		
3,625 % fällig am 24.07.2030	2.900	2.905	2,625 % fällig am 01.12.2031	3.400	3.305
T-Mobile USA, Inc.			Bank of America Corp.		
3,150 % fällig am 11.02.2032	2.900	2.863	4,134 % fällig am 12.06.2028	3.100	3.232
Vmed O2 UK Financing PLC			Europäische Union		
5,625 % fällig am 15.04.2032	2.800	2.842	0,000 % fällig am 04.07.2035	4.300	3.216
Europäische Investitionsbank			Korea Housing Finance Corp.		
2,500 % fällig am 17.02.2031	2.700	2.690	4,082 % fällig am 25.09.2027	3.100	3.185
Bureau Veritas S.A.			Europäische Union		
3,375 % fällig am 01.10.2033	2.600	2.592	0,450 % fällig am 04.07.2041	5.000	3.100
American Medical Systems Europe BV			ING-DiBa AG		
3,000 % fällig am 08.03.2031	2.600	2.572	2,750 % fällig am 09.09.2029	3.000	3.022
Kommunekredit			Argenta Spaarbank NV		
2,375 % fällig am 15.09.2032	2.500	2.452	2,500 % fällig am 25.10.2027	2.700	2.706
Bulgaria Government International Bond			Mundys SpA		
3,375 % fällig am 18.07.2035	2.500	2.446	1,875 % fällig am 12.02.2028	2.800	2.694
Europäische Investitionsbank			Equitable Financial Life Global Funding		
2,750 % fällig am 28.07.2028	2.400	2.437	0,600 % fällig am 16.06.2028	2.900	2.673
CPPIB Capital, Inc.			Europäische Finanzstabilisierungsfazilität		
4,300 % fällig am 02.06.2034	CAD 3.500	2.418	3,000 % fällig am 15.12.2028	2.600	2.656
Morgan Stanley			American Medical Systems Europe BV		
4,656 % fällig am 02.03.2029	€ 2.300	2.408	3,000 % fällig am 08.03.2031	2.600	2.592

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	801.500	€ 84.448	U.S. Treasury Bonds 4,625 % fällig am 15.05.2054	\$ 32.000	€ 30.045
	PARI (000S)		U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	31.086	27.071
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	\$ 54.610	46.516	Magyar Export-Import Bank 4,500 % fällig am 27.11.2031	€ 20.800	21.250
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	33.294	28.791	U.S. Treasury Bonds 4,500 % fällig am 15.11.2054	\$ 19.800	18.255
Nissan Motor Co. Ltd. 5,250 % fällig am 17.07.2029	€ 26.535	26.857	U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045	19.100	16.929
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 0,400 % fällig am 26.01.2026	26.885	26.746	Towd Point Mortgage Funding PLC 5,719 % fällig am 20.07.2053	£ 10.999	13.310
Santander Residential FT 2,946 % fällig am 18.10.2068	22.400	22.353	Mortimer BTL PLC 5,897 % fällig am 22.12.2056	10.406	12.690
Sofina S.A. 3,707 % fällig am 13.11.2033	20.000	20.000	Lloyds Banking Group PLC 4,750 % fällig am 21.09.2031	€ 10.800	11.483
CI Financial Corp. 4,625 % fällig am 12.12.2031	20.000	19.980	Trinity Square PLC 5,710 % fällig am 15.07.2059	£ 9.580	11.108
U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045	\$ 20.528	17.952	BPCE S.A. 5,748 % fällig am 19.07.2033	\$ 12.350	10.929
Palmer Square European Loan Funding DAC 3,047 % fällig am 15.07.2035	€ 16.900	16.900	Nykredit Realkredit A/S 3,625 % fällig am 24.07.2030	€ 10.500	10.631
Fulvia SPV SRL 2,702 % fällig am 23.12.2041	15.100	15.105	IHG Finance LLC 3,375 % fällig am 10.09.2030	10.400	10.445
Kinbane DAC 3,022 % fällig am 24.08.2075	15.000	15.000	Indonesia Government International Bond 3,875 % fällig am 15.01.2033	10.000	10.125
First Mobility SARL 2,615 % fällig am 14.10.2032	14.300	14.300	Volkswagen Financial Services AG 3,250 % fällig am 19.05.2027	10.000	10.093
FCT Ponant 2,564 % fällig am 27.09.2038	13.900	13.900	Fortune Star BVI Ltd. 3,950 % fällig am 02.10.2026	10.100	9.974
Smiths Group PLC 3,625 % fällig am 13.11.2033	13.400	13.288	Haleon UK Capital PLC 2,875 % fällig am 18.09.2028	10.000	9.955
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC 2,585 % fällig am 15.08.2033	13.000	13.000	Towd Point Mortgage Funding PLC 6,127 % fällig am 20.02.2054	£ 8.527	9.904
Barings Euro CLO DAC 0,000 % fällig am 15.08.2039	12.800	12.800	Tower Bridge Funding PLC 0,000 % fällig am 20.12.2066	8.523	9.872
Grosvenor Place CLO DAC 3,383 % fällig am 15.08.2039	12.700	12.700	Braccan Mortgage Funding PLC 0,000 % fällig am 15.02.2067	8.100	9.839
AutoFlorence SRL 2,655 % fällig am 24.12.2044	12.400	12.400	Stratton Mortgage Funding PLC 5,701 % fällig am 25.06.2049	8.302	9.608
Penta CLO DAC 2,915 % fällig am 25.07.2036	12.300	12.257	SGS Nederland Holding BV 3,125 % fällig am 10.09.2030	€ 9.500	9.569
Vmed O2 UK Financing PLC 5,000 % fällig am 15.04.2032	12.000	12.240	London Wall Mortgage Capital PLC 5,718 % fällig am 15.05.2057	£ 7.827	9.519
Barings Euro CLO DAC 3,250 % fällig am 21.10.2038	11.800	11.800	Sandoz Finance BV 3,250 % fällig am 12.09.2029	€ 9.500	9.497
Magnum Icc Finance BV 3,250 % fällig am 26.11.2031	11.700	11.647	Universal Music Group NV 3,750 % fällig am 30.06.2032	9.200	9.395
Colombia Government International Bond 6,500 % fällig am 26.11.2038	11.700	11.600	Vmed O2 UK Financing PLC 5,625 % fällig am 15.04.2032	8.600	8.759
			Chile Government International Bond 3,750 % fällig am 14.01.2032	8.400	8.517
			BNP Paribas S.A. 3,583 % fällig am 15.01.2031	8.400	8.486
			Avon Finance PLC 5,626 % fällig am 28.12.2049	£ 6.839	8.301
			RMAC PLC 5,928 % fällig am 15.02.2047	6.905	8.018
			Universal Music Group NV 4,000 % fällig am 13.06.2031	€ 7.500	7.800
			Yorkshire Water Finance PLC 6,375 % fällig am 18.11.2034	£ 6.500	7.718
			Chile Government International Bond 3,875 % fällig am 09.07.2031	€ 7.500	7.679
			Var Energi ASA 3,875 % fällig am 12.03.2031	7.200	7.291
			Galderma Finance Europe BV 3,500 % fällig am 20.03.2030	6.800	6.902
			Bank Gospodarstwa Krajowego 3,250 % fällig am 18.03.2030	6.500	6.595

(a) Der Euro Income Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
France Government International Bond 3,600 % fällig am 25.05.2042	€	55.600	€ 54.777	Netherlands Government International Bond 2,000 % fällig am 15.01.2054	€	64.300	€ 47.179
Netherlands Government International Bond 3,500 % fällig am 15.01.2056		49.300	48.939	France Government International Bond 3,000 % fällig am 25.05.2054		36.500	31.648
France Government International Bond 3,750 % fällig am 25.05.2056		38.600	38.108	Europäische Union		23.700	23.794
Spain Government International Bond 4,200 % fällig am 31.01.2037		30.100	32.234	Nykredit Realkredit A/S 4,000 % fällig am 01.10.2056	DKK	170.309	22.771
France Government International Bond 3,250 % fällig am 25.05.2055		25.200	22.315	France Government International Bond 4,500 % fällig am 25.04.2041	€	19.800	21.997
Netherlands Government International Bond 2,000 % fällig am 15.01.2054		28.000	21.111	France Government International Bond 2,500 % fällig am 25.05.2043		21.500	18.221
		AKTIEN		Bundesrepublik Deutschland 0,250 % fällig am 15.02.2029		16.700	15.650
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)		158.500	16.792	Bundesrepublik Deutschland 2,600 % fällig am 15.05.2041		16.200	15.584
		PARI (000S)		Netherlands Government International Bond 0,000 % fällig am 15.01.2052		34.300	14.991
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,375 % fällig am 15.07.2033 (b)	\$	18.512	16.680	Bundesrepublik Deutschland 1,800 % fällig am 15.08.2053		19.900	14.524
Bundesrepublik Deutschland 2,200 % fällig am 15.02.2034	€	16.800	16.490	United Kingdom Gilt 4,750 % fällig am 22.10.2043	£	11.200	12.185
Bundesrepublik Deutschland 0,250 % fällig am 15.02.2029		16.700	15.502	Europäische Union 2,625 % fällig am 04.07.2028	€	11.000	11.150
United Kingdom Gilt 4,750 % fällig am 22.10.2043	£	13.300	15.021			AKTIEN	
France Government International Bond 4,000 % fällig am 25.04.2055	€	14.300	14.349	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)		96.000	10.164
Netherlands Government International Bond 3,750 % fällig am 15.01.2042		13.300	14.257			PARI (000S)	
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.10.2029 (b)	\$	15.476	13.491	Netherlands Government International Bond 0,000 % fällig am 15.01.2038	€	13.700	9.543
France Government International Bond 3,000 % fällig am 25.06.2049	€	15.100	12.865	Bundesrepublik Deutschland 2,200 % fällig am 15.02.2034		8.800	8.643
Bundesrepublik Deutschland 1,800 % fällig am 15.08.2053		15.800	12.765	France Government International Bond 3,250 % fällig am 25.05.2055		9.700	8.316
Project Cashmere 4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD	21.200	12.007	Bundesrepublik Deutschland 2,500 % fällig am 04.07.2044		7.800	7.190
Europäische Union 2,625 % fällig am 04.07.2028	€	11.000	11.116	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,864 % fällig am 15.10.2028		6.100	6.196
Europäische Union 3,375 % fällig am 12.12.2035		9.900	10.159	France Government International Bond 4,000 % fällig am 25.04.2055		5.400	5.482
France Government International Bond 3,000 % fällig am 25.05.2054		10.900	9.100	France Government International Bond 0,500 % fällig am 25.05.2072		18.550	5.215
Bundesrepublik Deutschland 1,000 % fällig am 15.05.2038		11.100	9.048	Compartment VCL 2,431 % fällig am 21.04.2031		5.052	5.057
Curzon Mortgages PLC 5,482 % fällig am 28.07.2049	£	6.720	8.006	United Kingdom Gilt 4,250 % fällig am 07.12.2040	£	4.100	4.299
Europäische Union 3,750 % fällig am 12.10.2045	€	8.000	7.935	Bavarian Sky S.A. 0,000 % fällig am 20.08.2032	€	3.914	3.919
				Pulse UK PLC 0,000 % fällig am 27.05.2036	£	3.400	3.915
				Nykredit Realkredit A/S 4,000 % fällig am 01.10.2056	DKK	29.007	3.846

(a) Der Euro Long Average Duration Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		PARI (000S)		ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025					VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				
Europäische Union					Europäische Union				
3,125 % fällig am 05.12.2028	€	18.000	€	18.507	0,250 % fällig am 22.10.2026	€	3.100	€	3.040
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau					DNB Boligkreditt A/S				
3,125 % fällig am 10.10.2028		16.600		17.060	0,010 % fällig am 12.05.2028		3.100		2.935
United Kingdom Gilt					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
4,375 % fällig am 07.03.2028	£	9.500		11.093	2,875 % fällig am 29.05.2026		2.800		2.814
Realkredit Danmark A/S					Sandoz Finance BV				
1,000 % fällig am 01.01.2026	DKK	42.500		5.681	3,970 % fällig am 17.04.2027		2.650		2.711
Argenta Spaarbank NV					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
2,500 % fällig am 25.10.2027	€	5.100		5.130	0,000 % fällig am 15.06.2026		2.700		2.650
Santander UK PLC					DS Smith PLC				
2,625 % fällig am 12.04.2028		4.400		4.417	4,375 % fällig am 27.07.2027		2.200		2.271
Yorkshire Building Society					Fidelity National Information Services, Inc.				
0,010 % fällig am 13.10.2027		3.500		3.319	1,500 % fällig am 21.05.2027		2.200		2.141
Kraft Heinz Foods Co.					SpareBank Boligkreditt A/S				
2,250 % fällig am 25.05.2028		3.300		3.254	0,125 % fällig am 20.01.2028		1.900		1.815
Kuwait Government International Bond					IMCD NV				
4,016 % fällig am 09.10.2028	\$	3.700		3.149	4,875 % fällig am 18.09.2028		1.700		1.773
FTA Santander Consumer Spain Auto					Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.				
3,689 % fällig am 22.09.2039	€	3.074		3.083	1,750 % fällig am 26.04.2028		1.800		1.739
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.					Clydesdale Bank PLC				
4,020 % fällig am 04.10.2026		3.000		3.074	0,010 % fällig am 22.09.2026		1.800		1.736
IMCD NV					Kraft Heinz Foods Co.				
4,875 % fällig am 18.09.2028		2.900		3.050	2,250 % fällig am 25.05.2028		1.700		1.677
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau					Fortum Oyj				
0,000 % fällig am 15.06.2026		3.100		3.035	4,000 % fällig am 26.05.2028		1.600		1.654
Achmea Bank NV					Elia Transmission Belgium S.A.				
2,625 % fällig am 15.10.2027		3.000		3.029	3,250 % fällig am 04.04.2028		1.600		1.623
Europäische Union					Suez SACA				
0,250 % fällig am 22.10.2026		3.100		3.024	1,875 % fällig am 24.05.2027		1.600		1.580
DNB Boligkreditt A/S					Netflix, Inc.				
0,010 % fällig am 12.05.2028		3.100		2.900	3,625 % fällig am 15.05.2027		1.500		1.531
Together Asset-Backed Securitisation PLC					Eni SpA				
4,604 % fällig am 15.08.2066	£	2.500		2.877	3,625 % fällig am 19.05.2027		1.500		1.529
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab					Nationale-Nederlanden Bank NV				
1,000 % fällig am 01.04.2026	DKK	21.600		2.869	3,250 % fällig am 28.05.2027		1.500		1.526
Bank of Nova Scotia					Commerzbank AG				
3,250 % fällig am 18.01.2028	€	2.800		2.856	2,500 % fällig am 25.02.2028		1.500		1.502
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					Hamburg Commercial Bank AG				
0,267 % fällig am 18.06.2026		2.900		2.819	1,375 % fällig am 27.05.2025		1.500		1.496
					AT&T, Inc.				
					1,800 % fällig am 05.09.2026		1.500		1.488
					Royal Bank of Canada				
					0,010 % fällig am 14.09.2026		1.500		1.473
					SpareBank Boligkreditt A/S				
					3,625 % fällig am 31.07.2028		1.400		1.452
					Cencora, Inc.				
					2,875 % fällig am 22.05.2028		1.400		1.410
					AT&T, Inc.				
					1,600 % fällig am 19.05.2028		1.400		1.365
					Boston Scientific Corp.				
					0,625 % fällig am 01.12.2027		1.400		1.352
					DSV A/S				
					0,375 % fällig am 26.02.2027		1.400		1.350
					Sika Capital BV				
					3,750 % fällig am 03.11.2026		1.300		1.321
					Sartorius Finance BV				
					4,250 % fällig am 14.09.2026		1.300		1.319
					Haleon UK Capital PLC				
					2,875 % fällig am 18.09.2028		1.300		1.312
					AbbVie, Inc.				
					2,125 % fällig am 17.11.2028		1.300		1.286
					Coca-Cola Europacific Partners PLC				
					1,750 % fällig am 26.05.2028		1.300		1.277
					AstraZeneca PLC				
					1,250 % fällig am 12.05.2028		1.300		1.263
					Enel Finance International NV				
					0,375 % fällig am 17.06.2027		1.300		1.250

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		KOSTEN (000S)		BESCHREIBUNG		PARI (000S)		ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025						VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				
ZF Europe Finance BV						Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV				
7,000 % fällig am 12.06.2030	€	5.900	€	6.009		1,875 % fällig am 31.03.2027	€	6.200	€	5.984
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV						Opal Bidco S.A.S.				
4,375 % fällig am 09.05.2030		5.100		5.221		5,500 % fällig am 31.03.2032		4.700		4.798
Grifols S.A.						Lorca Holdco Ltd.				
7,500 % fällig am 01.05.2030		4.900		5.179		0,000 % fällig am 25.03.2031		4.056		4.079
Orsted A/S						Wintershall Dea Finance BV				
1,500 % fällig am 18.02.3021		5.500		4.757		2,499 % fällig am 20.04.2026		3.800		3.669
Cidron Aida Finco SARL						VF Corp.				
7,000 % fällig am 27.10.2031		4.700		4.705		4,250 % fällig am 07.03.2029		3.200		3.170
Opal Bidco S.A.S.						Abertis Infraestructuras Finance BV				
5,500 % fällig am 31.03.2032		4.700		4.700		2,625 % fällig am 26.01.2027		3.100		3.053
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC						Carnival PLC				
3,375 % fällig am 23.04.2028	£	4.100		4.457		1,000 % fällig am 28.10.2029		3.200		2.824
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV						New Immo Holding S.A.				
4,125 % fällig am 01.06.2031	€	4.400		4.385		2,750 % fällig am 26.11.2026		2.800		2.738
Carnival PLC						ZF Finance GmbH				
4,125 % fällig am 15.07.2031		4.300		4.324		2,750 % fällig am 25.05.2027		2.700		2.606
Bellis Acquisition Co. PLC						Monitchem HoldCo S.A.				
8,125 % fällig am 14.05.2030	£	3.500		3.889		8,750 % fällig am 01.05.2028		2.550		2.538
EC Finance PLC						ELO SACA				
3,000 % fällig am 15.10.2026	€	4.000		3.850		3,250 % fällig am 23.07.2027		2.600		2.529
Heimstaden Bostad AB						Grifols S.A.				
3,625 % fällig am 13.10.2026		3.900		3.800		2,250 % fällig am 15.11.2027		2.600		2.516
Telefonica Europe BV						Organon & Co.				
6,135 % fällig am 03.02.2030		3.500		3.754		2,875 % fällig am 30.04.2028		2.500		2.416
TK Elevator Midco GmbH						ZF Europe Finance BV				
4,375 % fällig am 15.07.2027		3.700		3.708		6,125 % fällig am 13.03.2029		2.300		2.357
CD&R Firefly Bidco PLC						Tereos Finance Groupe S.A.				
8,625 % fällig am 30.04.2029	£	3.100		3.698		5,750 % fällig am 30.04.2031		2.500		2.332
INEOS U.S. Finance LLC						ZF Europe Finance BV				
6,716 % fällig am 07.02.2031	\$	4.315		3.386		2,000 % fällig am 23.02.2026		2.200		2.173
ION Platform Finance SARL						Mobico Group PLC				
6,500 % fällig am 30.09.2030	€	3.400		3.344		4,250 % fällig am 26.11.2025	£	1.900		2.135
CAB SELAS						Mahle GmbH				
3,375 % fällig am 01.02.2028		3.500		3.313		6,500 % fällig am 02.05.2031	€	2.100		2.113
iliad S.A.						Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB				
4,250 % fällig am 09.01.2032		3.100		3.099		2,375 % fällig am 04.08.2026		2.100		2.020
Albion Financing 1 SARL						Miller Homes Group Finco PLC				
5,375 % fällig am 21.05.2030		3.000		3.000		7,000 % fällig am 15.05.2029	£	1.700		2.010
						Trivium Packaging Finance BV				
						6,625 % fällig am 15.07.2030	€	1.900		2.005
						Aroundtown Finance SARL				
						7,125 % fällig am 16.01.2030		1.900		1.979

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG			AKTIEN		KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG			AKTIEN		ERLÖSE (000S)						
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025						VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025											
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)						1.034.269	€	108.491	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)						795.000	€	83.201
						PARI (000S)									PARI (000S)		
United Kingdom Gilt									Italy Buoni Poliennali Del Tesoro								
4,375 % fällig am 07.03.2030						£	46.600	54.424	3,864 % fällig am 15.10.2028						€	49.000	49.777
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro									United Kingdom Gilt								
3,394 % fällig am 15.10.2031						€	46.100	47.006	1,250 % fällig am 22.07.2027						£	28.400	31.008
Spain Government International Bond									U.S. Treasury Inflation Protected Securities								
3,200 % fällig am 31.10.2035							45.200	44.910	0,375 % fällig am 15.07.2025 (b)						\$	34.426	29.970
United Kingdom Gilt									United Kingdom Gilt								
1,500 % fällig am 22.07.2026						£	30.300	35.042	0,375 % fällig am 22.10.2026						£	25.200	28.584
United Kingdom Gilt									United Kingdom Gilt								
1,250 % fällig am 22.07.2027							28.400	31.303	4,250 % fällig am 07.12.2027							23.100	27.052
U.S. Treasury Inflation Protected Securities									Realkredit Danmark A/S								
0,125 % fällig am 15.07.2026 (b)						\$	34.327	29.589	5,000 % fällig am 01.10.2053						DKK	130.455	17.914
United Kingdom Gilt									United Kingdom Gilt								
0,375 % fällig am 22.10.2026						£	25.200	27.905	4,375 % fällig am 07.03.2030						£	14.300	16.667
United Kingdom Gilt									UBS Switzerland AG								
4,250 % fällig am 07.12.2027							23.100	27.568	3,390 % fällig am 05.12.2025						€	15.600	15.714
Europäische Union									United Kingdom Gilt								
4,000 % fällig am 12.10.2055						€	21.100	21.210	1,500 % fällig am 22.07.2026						£	11.000	12.312
Bundesrepublik Deutschland									Italy Buoni Poliennali Del Tesoro								
2,200 % fällig am 15.02.2034							17.000	16.690	1,400 % fällig am 26.05.2025						€	12.116	12.125
U.S. Treasury Inflation Protected Securities									Nykredit Realkredit A/S								
1,625 % fällig am 15.10.2029 (b)						\$	16.083	14.020	4,000 % fällig am 01.10.2056						DKK	84.795	11.351
Netherlands Government International Bond									Realkredit Danmark A/S								
2,500 % fällig am 15.01.2030						€	13.600	13.689	1,000 % fällig am 01.01.2026							79.100	10.525
U.S. Treasury Inflation Protected Securities									United Kingdom Gilt								
1,375 % fällig am 15.07.2033 (b)						\$	14.937	13.310	4,750 % fällig am 22.10.2043						£	9.400	10.243
Project Cashmere									Europäische Finanzstabilisierungsfazilität								
4,543 % fällig am 30.12.2057						AUD	19.900	11.271	2,875 % fällig am 13.02.2034						€	8.500	8.528
United Kingdom Gilt									Europäische Union								
4,750 % fällig am 22.10.2043						£	9.400	10.673	3,250 % fällig am 04.07.2034							8.100	8.313
Slovenia Government International Bond									Bundesrepublik Deutschland								
3,125 % fällig am 02.07.2035						€	10.500	10.431	2,200 % fällig am 15.02.2034							7.200	6.973
Aldbrook Mortgage Transaction PLC									United Kingdom Gilt								
4,623 % fällig am 18.12.2066						£	8.478	9.790	0,375 % fällig am 22.10.2030						£	7.300	6.951
Golden Bar Securitisation SRL									Charles Schwab Corp.								
2,747 % fällig am 20.12.2044						€	9.100	9.101	5,014 % fällig am 13.05.2026						\$	8.000	6.947
Ginnie Mae									Nykredit Realkredit A/S								
3,500 % fällig am 20.10.2054						\$	10.999	8.532	1,000 % fällig am 01.10.2056						DKK	61.723	5.830
									(a) Der PIMCO European Short-Term Opportunities Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.								
									(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsschneipist								

(a) Der PIMCO European Short-Term Opportunities Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		22.916.081	\$ 228.513	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		22.363.181	\$ 223.000
		PARI (000S)				PARI (000S)	
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 28.04.2028	COP	47.354.000	11.654	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 28.04.2028	COP	47.354.000	11.663
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 28.04.2028		47.354.000	11.347	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 28.04.2028		47.354.000	11.347
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 28.04.2028		47.354.000	11.110	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 28.04.2028		47.354.000	11.116
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 24.01.2035		41.798.500	11.085	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 24.01.2035		41.798.500	10.819
U.S. Treasury Bonds 4,500 % fällig am 15.11.2054	\$	11.200	10.734	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 24.01.2035		41.798.500	10.545
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 24.01.2035	COP	41.798.500	10.614	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 24.01.2035		41.798.500	10.539
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 24.01.2035		41.798.500	10.556	Canada Government International Bond 2,750 % fällig am 01.06.2033	CAD	14.000	9.740
France Government International Bond 2,750 % fällig am 25.02.2030	€	9.900	10.318	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 26.08.2027	€	6.400	7.465
Canada Government International Bond 2,750 % fällig am 01.06.2033	CAD	14.000	9.729	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 24.01.2035	COP	26.759.600	7.297
United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2030	£	6.600	8.862	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 24.01.2035		26.759.600	6.610
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 26.08.2027	€	7.500	8.802	Spain Government International Bond 3,550 % fällig am 31.10.2033	€	5.100	6.116
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 24.01.2035	COP	26.759.600	7.344	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 18.09.2030	COP	26.065.200	5.981
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 24.01.2035		26.759.600	6.664	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 18.09.2030		26.065.200	5.913
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 24.01.2035		26.759.600	6.567	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 28.04.2028		25.654.000	5.820
Canada Government International Bond 3,000 % fällig am 01.06.2034	CAD	9.150	6.420	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 18.09.2030		26.065.200	5.777
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 18.09.2030	COP	26.065.200	6.173	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 18.09.2030		26.065.200	5.777
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 18.09.2030		26.065.200	5.902	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 18.09.2030		26.065.200	5.712
Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 18.09.2030		26.065.200	5.899	Jyske Realkredit A/S 1,000 % fällig am 01.04.2026	DKK	36.900	5.617
U.S. Treasury Bonds 4,625 % fällig am 15.02.2055	\$	5.800	5.851	Colombia Government International Bond 1,000 % fällig am 28.04.2028	COP	21.700.000	4.923

(a) Der Global Advantage Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN		KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN		ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	696.833.569	\$	6.948.676	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	701.707.450	\$	6.997.300
	PARI (000S)				PARI (000S)		
U.S. Treasury Bonds				Uniform Mortgage-Backed Security			
4,500 % fällig am 15.11.2054	\$	638.900	611.551	6,000 % fällig am 01.06.2054	\$	652.458	658.602
Canada Government International Bond				Canada Government International Bond			
2,750 % fällig am 01.06.2033	CAD	845.900	585.092	2,750 % fällig am 01.06.2033	CAD	845.900	585.635
United Kingdom Gilt				Uniform Mortgage-Backed Security			
4,375 % fällig am 07.03.2030	£	343.300	460.880	6,000 % fällig am 01.02.2054	\$	525.712	531.302
France Government International Bond				Uniform Mortgage-Backed Security			
2,750 % fällig am 25.02.2030	€	353.200	368.042	6,000 % fällig am 01.07.2054		485.414	492.003
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				Uniform Mortgage-Backed Security			
2,100 % fällig am 26.08.2027		286.500	336.233	6,000 % fällig am 01.05.2054		422.529	429.014
Ginnie Mae				Ginnie Mae			
3,500 % fällig am 20.02.2055	\$	288.451	260.968	3,500 % fällig am 20.02.2055		262.453	235.552
China Development Bank				Spain Government International Bond			
2,630 % fällig am 08.01.2034	CNY	1.757.970	260.171	3,550 % fällig am 31.10.2033	€	192.200	230.494
Spain Government International Bond				Ginnie Mae			
3,450 % fällig am 31.10.2034	€	210.620	249.104	3,500 % fällig am 20.01.2055	\$	175.286	157.319
China Development Bank				Uniform Mortgage-Backed Security			
2,820 % fällig am 22.05.2033	CNY	1.647.150	246.541	6,000 % fällig am 01.09.2054		154.010	156.010
France Government International Bond				Uniform Mortgage-Backed Security			
2,750 % fällig am 25.10.2027	€	197.250	216.034	6,000 % fällig am 01.02.2054		154.734	155.932
Spain Government International Bond				Japan Government International Bond			
3,550 % fällig am 31.10.2033		192.200	207.853	2,300 % fällig am 20.12.2054	¥	24.409.200	141.013
U.S. Treasury Bonds				Province of Ontario			
4,625 % fällig am 15.02.2055	\$	183.700	185.242	3,650 % fällig am 02.06.2033	CAD	184.100	133.105
Beignet Investor LLC				Uniform Mortgage-Backed Security			
6,581 % fällig am 30.05.2049		184.000	184.000	6,000 % fällig am 01.03.2054	\$	131.635	132.568
Ginnie Mae				Spain Government International Bond			
3,500 % fällig am 20.01.2055		197.617	177.383	3,150 % fällig am 30.04.2035	€	107.500	122.809
Spain Government International Bond				China Government International Bond			
3,150 % fällig am 30.04.2035	€	159.326	169.958	2,040 % fällig am 25.11.2034	CNY	845.500	121.150
Japan Government International Bond				U.S. Treasury Notes			
2,300 % fällig am 20.12.2054	¥	25.428.000	167.568	4,250 % fällig am 15.08.2035	\$	104.760	106.528
Canada Government International Bond				Province of Quebec			
3,000 % fällig am 01.06.2034	CAD	237.450	166.188	3,600 % fällig am 01.09.2033	CAD	148.100	106.166
Ginnie Mae				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
3,500 % fällig am 20.07.2055	\$	178.771	158.219	0,125 % fällig am 15.04.2025 (b)	\$	102.549	102.771
Ginnie Mae				Ginnie Mae			
3,500 % fällig am 20.12.2054		176.992	158.168	3,500 % fällig am 20.12.2054		114.063	102.372

(a) Der Global Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
U.S. Treasury Bonds				Uniform Mortgage-Backed Security			
4,500 % fällig am 15.11.2054	\$	162.900	\$ 155.970	6,000 % fällig am 01.06.2054	\$	402.677	\$ 409.278
France Government International Bond				Canada Government International Bond			
2,750 % fällig am 25.02.2030	€	104.000	108.379	2,750 % fällig am 01.06.2033	CAD	137.400	95.576
Canada Government International Bond				Ginnie Mae			
2,750 % fällig am 01.06.2033	CAD	137.400	95.469	3,500 % fällig am 20.12.2054	\$	94.896	85.170
United Kingdom Gilt				Spain Government International Bond			
4,375 % fällig am 07.03.2030	£	71.100	95.393	3,550 % fällig am 31.10.2033	€	53.748	64.458
Ginnie Mae				Canada Government International Bond			
3,500 % fällig am 20.12.2054	\$	95.300	86.368	2,750 % fällig am 01.12.2033	CAD	80.000	57.499
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				France Government International Bond			
2,100 % fällig am 26.08.2027	€	69.000	80.983	2,750 % fällig am 25.02.2030	€	49.100	57.459
Spain Government International Bond				Uniform Mortgage-Backed Security			
3,450 % fällig am 31.10.2034		61.670	72.932	6,000 % fällig am 01.05.2054	\$	51.671	52.638
Europäische Union				Uniform Mortgage-Backed Security			
2,750 % fällig am 04.02.2033		60.600	70.988	6,000 % fällig am 01.12.2054		51.985	52.608
China Development Bank				U.S. Treasury Notes			
2,630 % fällig am 08.01.2034	CNY	405.270	59.976	4,250 % fällig am 15.08.2035		40.190	40.952
Spain Government International Bond				Europäische Investitionsbank			
3,550 % fällig am 31.10.2033	€	53.748	58.138	1,500 % fällig am 15.06.2032	€	40.800	39.484
China Development Bank				Uniform Mortgage-Backed Security			
2,820 % fällig am 22.05.2033	CNY	381.820	57.141	6,000 % fällig am 01.07.2054	\$	38.835	39.362
U.S. Treasury Bonds				Uniform Mortgage-Backed Security			
4,625 % fällig am 15.02.2055	\$	51.900	52.545	6,000 % fällig am 01.12.2053		38.600	39.026
Canada Government International Bond				Canada Government International Bond			
3,000 % fällig am 01.06.2034	CAD	61.800	43.317	4,000 % fällig am 01.03.2029	CAD	53.000	38.890
Beignet Investor LLC				Uniform Mortgage-Backed Security			
6,581 % fällig am 30.05.2049	\$	43.000	43.000	6,500 % fällig am 01.12.2053	\$	32.213	32.885
U.S. Treasury Notes				Europäische Union			
4,250 % fällig am 15.08.2035		41.990	42.580	2,500 % fällig am 04.12.2031	€	30.400	31.669
Europäische Investitionsbank				Uniform Mortgage-Backed Security			
1,500 % fällig am 15.06.2032	€	40.800	39.129	2,500 % fällig am 01.12.2051	\$	35.959	30.343
Project Cashmere				Japan Government International Bond			
4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD	55.674	36.338	2,300 % fällig am 20.12.2054	¥	5.185.450	29.777
Canada Government International Bond				China Government International Bond			
2,750 % fällig am 01.12.2033	CAD	48.500	35.011	2,040 % fällig am 25.11.2034	CNY	204.700	29.324
Japan Government International Bond				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
2,300 % fällig am 20.12.2054	¥	5.186.000	34.113	0,125 % fällig am 15.04.2025 (a)	\$	27.812	27.872
Spain Government International Bond				Spain Government International Bond			
0,000 % fällig am 31.01.2028	€	32.150	32.437	2,700 % fällig am 31.01.2030	€	23.695	27.543
China Government International Bond				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
2,190 % fällig am 25.09.2054	CNY	214.400	31.642	0,125 % fällig am 15.01.2032 (a)	\$	29.599	27.251
Europäische Union							
2,500 % fällig am 04.12.2031	€	30.400	31.138	(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.			
Spain Government International Bond							
3,150 % fällig am 30.04.2035		28.230	30.075	Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.			
				Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.			

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		77.907.672	\$ 776.874	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		82.102.553	\$ 818.700
		PARI (000S)				PARI (000S)	
France Government International Bond 2,750 % fällig am 25.02.2030	€	27.500	28.658	Uniform Mortgage-Backed Security 6,500 % fällig am 01.12.2053	\$	33.659	34.513
Canada Government International Bond 2,750 % fällig am 01.06.2033	CAD	41.000	28.493	Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.07.2054		28.847	29.239
United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2030	£	20.100	26.973	Canada Government International Bond 2,750 % fällig am 01.06.2033	CAD	41.000	28.504
China Development Bank 2,820 % fällig am 22.05.2033	CNY	166.770	24.990	Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.07.2054	\$	23.818	24.016
U.S. Treasury Bonds 4,500 % fällig am 15.11.2054	\$	25.200	24.143	Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.06.2054		21.374	21.556
China Development Bank 2,630 % fällig am 08.01.2034	CNY	161.510	23.912	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 26.08.2027	€	16.200	18.561
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 26.08.2027	€	16.200	19.013	Spain Government International Bond 3,550 % fällig am 31.10.2033		12.500	14.864
Spain Government International Bond 3,150 % fällig am 30.04.2035		17.660	19.003	Spain Government International Bond 3,150 % fällig am 30.04.2035		11.200	12.821
Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.11.2054	\$	20.659	18.480	Canada Government International Bond 2,750 % fällig am 01.03.2030	CAD	17.700	12.788
Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.06.2055		20.298	18.104	Province of Ontario 3,650 % fällig am 02.06.2033		17.700	12.783
Spain Government International Bond 3,450 % fällig am 31.10.2034	€	14.120	16.683	Spain Government International Bond 2,700 % fällig am 31.01.2030	€	10.900	12.673
China Government International Bond 1,650 % fällig am 15.05.2035	CNY	99.600	13.875	Nykredit Realkredit A/S 1,000 % fällig am 01.04.2026	DKK	81.900	12.201
U.S. Treasury Bonds 4,625 % fällig am 15.02.2055	\$	13.500	13.616	Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.11.2054	\$	13.433	12.056
Spain Government International Bond 3,550 % fällig am 31.10.2033	€	12.500	13.518	Uniform Mortgage-Backed Security 6,500 % fällig am 01.12.2053		11.327	11.572
Japan Government International Bond 2,000 % fällig am 20.12.2044	¥	2.005.000	13.130	Jyske Realkredit A/S 1,000 % fällig am 01.04.2026	DKK	76.600	11.035
Canada Government International Bond 2,750 % fällig am 01.03.2030	CAD	17.900	12.883	China Government International Bond 2,040 % fällig am 25.11.2034	CNY	76.500	10.950
Spain Government International Bond 2,700 % fällig am 31.01.2030	€	10.900	11.387	Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.03.2055	\$	10.154	9.113
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % fällig am 01.04.2026	DKK	81.900	11.238	Canada Government International Bond 2,750 % fällig am 01.12.2033	CAD	11.900	8.577
China Government International Bond 2,040 % fällig am 25.11.2034	CNY	76.500	10.989	France Government International Bond 2,750 % fällig am 25.02.2030	€	6.600	7.642

(a) Der Global Bond Ex-US Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	84.518.073	\$ 842.774	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	91.450.039	\$ 911.900
	PARI (000S)			PARI (000S)	
Beignet Investor LLC			U.S. Treasury Notes		
6,581 % fällig am 30.05.2049	\$ 29.300	29.300	4,250 % fällig am 15.10.2025	\$ 58.000	58.005
Alliant Holdings Intermediate LLC			U.S. Treasury Notes		
6,750 % fällig am 15.04.2028	20.800	20.930	3,500 % fällig am 15.09.2025	30.000	29.959
VZ Secured Financing BV			Imola Merger Corp.		
7,500 % fällig am 15.01.2033	20.150	20.177	4,750 % fällig am 15.05.2029	20.600	19.673
U.S. Treasury Notes			Electricite de France S.A.		
4,250 % fällig am 15.08.2035	18.775	19.000	9,125 % fällig am 15.03.2033	16.125	18.228
VF Corp.			U.S. Treasury Notes		
0,250 % fällig am 25.02.2028	€ 16.475	16.745	4,250 % fällig am 15.08.2035	17.580	17.877
CCO Holdings LLC			Boparan Finance PLC		
5,000 % fällig am 01.02.2028	\$ 16.400	15.998	9,375 % fällig am 07.11.2029	£ 12.500	17.536
Owens & Minor, Inc.			Monitchem HoldCo S.A.		
10,000 % fällig am 15.04.2030	15.800	15.800	8,750 % fällig am 01.05.2028	€ 14.350	16.138
U.S. Treasury Notes			Royal Caribbean Cruises Ltd.		
3,761 % fällig am 31.07.2027	15.800	15.792	5,500 % fällig am 01.04.2028	\$ 14.960	15.047
Albion Financing 1 SARL			Prime Healthcare Services, Inc.		
7,000 % fällig am 21.05.2030	15.025	15.025	9,375 % fällig am 01.09.2029	14.775	14.459
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.			OneMain Finance Corp.		
7,125 % fällig am 15.02.2031	14.675	14.675	6,625 % fällig am 15.01.2028	13.700	14.039
Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB			Gap, Inc.		
0,750 % fällig am 14.11.2028	€ 15.800	14.554	3,875 % fällig am 01.10.2031	15.625	13.859
INEOS U.S. Finance LLC			Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		
6,966 % fällig am 18.02.2030	\$ 16.648	14.530	7,125 % fällig am 15.02.2031	12.225	12.406
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC			UniCredit SpA		
1,750 % fällig am 07.04.2026	€ 13.100	14.529	5,459 % fällig am 30.06.2035	12.300	12.218
Electricite de France S.A.			Beignet Investor LLC		
3,375 % fällig am 15.06.2030	13.000	14.460	6,581 % fällig am 30.05.2049	10.975	11.749
Carnival Corp.			TransDigm, Inc.		
5,750 % fällig am 01.08.2032	\$ 14.150	14.150	6,750 % fällig am 31.01.2034	11.275	11.685
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC			VF Corp.		
2,000 % fällig am 01.09.2028	€ 13.312	13.925	0,250 % fällig am 25.02.2028	€ 11.300	11.610
TransDigm, Inc.			Opal Bidco S.A.S.		
6,750 % fällig am 31.01.2034	\$ 13.900	13.900	5,500 % fällig am 31.03.2032	9.675	11.522
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.			Kronos International, Inc.		
7,500 % fällig am 15.03.2033	13.650	13.650	9,500 % fällig am 15.03.2029	9.633	11.485
Organon & Co.			Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		
2,875 % fällig am 30.04.2028	€ 11.650	12.642	7,500 % fällig am 15.03.2033	\$ 11.275	11.461

(a) Der Global High Yield Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				Perrigo Finance Unlimited Co.			
7,050 % fällig am 15.09.2028	\$	280	\$ 290	5,375 % fällig am 30.09.2032	€	250	\$ 291
Perrigo Finance Unlimited Co.				Ocado Group PLC			
5,375 % fällig am 30.09.2032	€	250	284	10,500 % fällig am 08.08.2029	£	150	188
Beignet Investor LLC				U.S. Treasury Notes			
6,581 % fällig am 30.05.2049	\$	275	275	4,250 % fällig am 15.08.2035	\$	181	184
BCP Modular Services Finance PLC				Verisure Holding AB			
6,500 % fällig am 10.07.2031	€	200	223	5,500 % fällig am 15.05.2030	€	125	151
Ritchie Bros Holdings, Inc.				Royal Caribbean Cruises Ltd.			
7,750 % fällig am 15.03.2031	\$	205	215	5,500 % fällig am 31.08.2026	\$	145	145
SoftBank Group Corp.				Kronos International, Inc.			
5,375 % fällig am 08.01.2029	€	175	211	9,500 % fällig am 15.03.2029	€	100	118
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				iliad S.A.			
3,625 % fällig am 15.02.2032	\$	220	199	4,250 % fällig am 09.01.2032		100	118
Iron Mountain, Inc.				TeamSystem SpA			
4,875 % fällig am 15.09.2027		200	199	5,000 % fällig am 01.07.2031		100	117
RHP Hotel Properties LP				CCO Holdings LLC			
7,250 % fällig am 15.07.2028		185	191	4,250 % fällig am 01.02.2031	\$	130	116
Tenet Healthcare Corp.				U.S. Treasury Bonds			
4,375 % fällig am 15.01.2030		195	189	4,875 % fällig am 15.08.2045		112	116
U.S. Treasury Notes				Monitchem HoldCo S.A.			
4,250 % fällig am 15.08.2035		181	183	8,750 % fällig am 01.05.2028	€	100	114
Level 3 Financing, Inc.				BCP Modular Services Finance PLC			
6,875 % fällig am 30.06.2033		180	181	4,750 % fällig am 30.11.2028		100	112
Primo Water Holdings, Inc.				INEOS Quattro Finance PLC			
4,375 % fällig am 30.04.2029		185	179	8,500 % fällig am 15.03.2029		100	111
INEOS U.S. Finance LLC				Mundys SpA			
6,966 % fällig am 18.02.2030		202	178	4,750 % fällig am 24.01.2029		100	109
Crowdstrike Holdings, Inc.				INEOS Finance PLC			
3,000 % fällig am 15.02.2029		185	174	7,250 % fällig am 31.03.2031		100	108
Live Nation Entertainment, Inc.				VF Corp.			
4,750 % fällig am 15.10.2027		175	174	4,125 % fällig am 07.03.2026		100	107
Insulet Corp.				Beignet Investor LLC			
6,500 % fällig am 01.04.2033		165	171	6,581 % fällig am 30.05.2049	\$	100	107
Raising Cane's Restaurants LLC				UniCredit SpA			
9,375 % fällig am 01.05.2029		159	168	7,296 % fällig am 02.04.2034		100	106
CPI Property Group S.A.				Schaeffler AG			
6,000 % fällig am 27.01.2032	€	150	158	4,750 % fällig am 14.08.2029	€	100	106
IQVIA, Inc.				CPI Property Group S.A.			
6,250 % fällig am 01.06.2032	\$	150	155	6,000 % fällig am 27.01.2032		100	106
				Insulet Corp.			
				6,500 % fällig am 01.04.2033	\$	100	104
				Walgreens Boots Alliance, Inc.			
				8,125 % fällig am 15.08.2029		100	101
				Eramet S.A.			
				6,500 % fällig am 30.11.2029	€	100	101
				Novelis Sheet Ingot GmbH			
				3,375 % fällig am 15.04.2029		100	100
				Orsted A/S			
				1,500 % fällig am 18.02.2021		100	99
				Newell Brands, Inc.			
				6,625 % fällig am 15.05.2032	\$	100	98
				VZ Secured Financing BV			
				3,500 % fällig am 15.01.2032	€	100	98
				Level 3 Financing, Inc.			
				6,875 % fällig am 30.06.2033	\$	95	97
				Live Nation Entertainment, Inc.			
				3,750 % fällig am 15.01.2028		100	95
				Brandywine Operating Partnership LP			
				8,875 % fällig am 12.04.2029		75	80
				Bausch & Lomb Corp.			
				8,375 % fällig am 01.10.2028		75	78
				Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
				7,050 % fällig am 15.09.2028		75	78
				Shift4 Payments LLC			
				6,750 % fällig am 15.08.2032		75	78
				Molina Healthcare, Inc.			
				3,875 % fällig am 15.11.2030		85	77
				Stonex Escrow Issuer LLC			
				6,875 % fällig am 15.07.2032		75	77
				Midcontinent Communications			
				8,000 % fällig am 15.08.2032		75	77
				Prime Healthcare Services, Inc.			
				9,375 % fällig am 01.09.2029		75	73

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025 (Forts.)		
PetSmart, Inc. 4,750 % fällig am 15.02.2028	\$ 75	\$ 72
Calpine Corp. 5,000 % fällig am 01.02.2031	75	72
NextEra Energy Operating Partners LP 3,875 % fällig am 15.10.2026	75	72
Imola Merger Corp. 4,750 % fällig am 15.05.2029	75	72
CoreWeave, Inc. 9,250 % fällig am 01.06.2030	75	71
Jazz Securities DAC 4,375 % fällig am 15.01.2029	75	71
WMG Acquisition Corp. 3,750 % fällig am 01.12.2029	75	69

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	197.516.777	\$ 1.969.510
	PARI (000S)	
U.S. Treasury Notes 4,625 % fällig am 15.02.2035	\$ 298.500	306.679
U.S. Treasury Bonds 4,375 % fällig am 15.05.2041	270.244	263.129
U.S. Treasury Notes 3,875 % fällig am 30.06.2030	184.300	183.952
U.S. Treasury Bonds 4,750 % fällig am 15.08.2055	168.300	167.657
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	163.531	165.048
U.S. Treasury Bonds 4,625 % fällig am 15.11.2045	151.300	148.202
U.S. Treasury Bonds 4,625 % fällig am 15.02.2055	123.675	122.468
U.S. Treasury Bonds 3,750 % fällig am 15.08.2041	100.465	90.410
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	87.100	87.100
Project Cashmere 4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD 115.100	75.126
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.01.2056	\$ 50.000	49.707
U.S. Treasury Bonds 4,625 % fällig am 15.11.2055	50.300	48.709
U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045	42.355	43.130
U.S. Treasury STRIPS 0,000 % fällig am 15.08.2047	100.000	33.283
NatWest Group PLC 7,500 % fällig am 28.02.2032	£ 22.275	29.090
U.S. Treasury Bonds 4,500 % fällig am 15.11.2054	\$ 27.200	25.871
Japan Government International Bond 2,000 % fällig am 20.12.2044	¥ 3.840.000	25.047
UniCredit SpA 1,000 % fällig am 31.12.2099	€ 23.300	24.388
ams-OSRAM AG 10,500 % fällig am 30.03.2029	20.000	24.385

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	233.435.063	\$ 2.327.800
	PARI (000S)	
U.S. Treasury Notes 4,625 % fällig am 15.02.2035	\$ 298.500	305.145
U.S. Treasury Notes 3,875 % fällig am 30.06.2030	184.300	183.549
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	156.568	158.287
U.S. Treasury Bonds 4,625 % fällig am 15.11.2045	151.300	148.097
U.S. Treasury Bonds 4,625 % fällig am 15.02.2055	123.675	118.763
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2,125 % fällig am 15.04.2029 (b)	109.681	111.908
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,500 % fällig am 15.02.2053 (b)	64.134	50.315
Deutsche Bank AG 1,750 % fällig am 19.11.2030	€ 36.200	38.056
Boeing Co. 6,858 % fällig am 01.05.2054	\$ 28.600	31.826
U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045	30.500	31.568
NatWest Group PLC 7,500 % fällig am 28.02.2032	£ 22.275	29.561
Australia Government International Bond 1,000 % fällig am 21.11.2031	AUD 51.800	27.409
Mexico Government International Bond 2,750 % fällig am 27.11.2031	MXN 580.657	26.551
U.S. Treasury Bonds 4,500 % fällig am 15.11.2054	\$ 27.200	25.772
UniCredit SpA 1,000 % fällig am 31.12.2099	€ 23.300	24.916
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1,875 % fällig am 09.01.2026	21.300	24.180
Broadcom, Inc. 3,187 % fällig am 15.11.2036	\$ 27.777	23.532
Netflix, Inc. 3,625 % fällig am 15.06.2030	€ 22.000	23.213
Prosus NV 2,031 % fällig am 03.08.2032	25.387	22.496

(a) Der Global Investment Grade Credit Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
Canada Government International Bond 3,000 % fällig am 01.03.2032	CAD 64.500	\$ 46.218	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,625 % fällig am 15.07.2032 (a)	\$ 32.726	\$ 29.497
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	\$ 27.800	27.800	U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	23.440	23.807
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	23.440	23.697	Realkredit Danmark A/S 1,000 % fällig am 01.01.2026	DKK 148.800	21.364
Uniform Mortgage-Backed Security 4,500 % fällig am 01.06.2054	21.451	20.117	U.S. Treasury Bonds 4,000 % fällig am 15.11.2042	\$ 21.600	19.951
U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045	19.186	19.685	Canada Government International Bond 2,750 % fällig am 01.12.2033	CAD 21.600	15.621
Australia Government International Bond 4,250 % fällig am 21.06.2034	AUD 25.900	16.144	Europäische Union 2,875 % fällig am 05.10.2029	€ 12.800	14.532
Canada Government International Bond 2,750 % fällig am 01.12.2033	CAD 21.600	15.623	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,250 % fällig am 15.07.2029 (a)	\$ 15.423	14.281
United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 31.07.2054	£ 14.000	15.478	Nykredit Realkredit A/S 4,000 % fällig am 01.10.2056	DKK 91.025	13.570
Bundesrepublik Deutschland 2,500 % fällig am 15.02.2035	€ 13.000	14.431	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,375 % fällig am 15.07.2033 (a)	\$ 13.118	12.781
U.S. Treasury Bonds 4,750 % fällig am 15.05.2055	\$ 13.900	14.350	U.S. Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.08.2048	15.200	11.349
U.S. Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.08.2048	16.100	12.034	U.S. Treasury Bonds 4,625 % fällig am 15.05.2044	11.000	10.938
JPMorgan Chase & Co. 5,766 % fällig am 22.04.2035	10.000	10.468	Citigroup, Inc. 5,449 % fällig am 11.06.2035	10.000	10.042
Morgan Stanley 5,587 % fällig am 18.01.2036	10.000	10.300	U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045	9.700	10.040
Bank of America Corp. 5,511 % fällig am 24.01.2036	10.000	10.265	U.S. Treasury Bonds 3,875 % fällig am 15.05.2043	10.100	9.197
Goldman Sachs Group, Inc. 5,536 % fällig am 28.01.2036	10.000	10.206	Realkredit Danmark A/S 1,000 % fällig am 01.01.2026	DKK 61.300	8.801
Citigroup, Inc. 5,449 % fällig am 11.06.2035	10.000	10.119	France Government International Bond 3,000 % fällig am 25.06.2049	€ 9.400	8.800
Switch ABS Issuer LLC 5,121 % fällig am 25.10.2055	8.900	8.900	United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 31.07.2054	£ 7.600	8.578
U.S. Treasury Bonds 4,625 % fällig am 15.02.2055	8.900	8.631	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % fällig am 15.09.2028	€ 7.450	8.172
Australia Government International Bond 4,750 % fällig am 21.06.2054	AUD 13.400	8.549	KEB Hana Bank 3,750 % fällig am 04.05.2026	7.300	8.077
HCA, Inc. 5,257 % fällig am 01.03.2028	\$ 8.064	8.040	Nykredit Realkredit A/S 4,000 % fällig am 01.10.2056	DKK 52.809	7.942

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	54.748.220	\$ 545.940	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	56.328.399	\$ 561.700
	PARI (000S)			PARI (000S)	
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.04.2030 (b)	\$ 86.758	86.860	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,625 % fällig am 15.01.2026 (b)	\$ 70.734	70.552
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,750 % fällig am 15.01.2028 (b)	76.944	77.858	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,875 % fällig am 15.07.2034 (b)	59.298	59.029
United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2030	£ 57.900	73.712	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.04.2026 (b)	56.467	55.971
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.10.2029 (b)	\$ 65.830	66.139	United Kingdom Gilt 4,250 % fällig am 07.12.2027	£ 36.100	47.785
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,125 % fällig am 15.10.2030 (b)	57.234	56.938	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2,125 % fällig am 15.01.2035 (b)	\$ 45.384	45.940
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2,125 % fällig am 15.01.2035 (b)	53.522	53.814	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.10.2026 (b)	35.814	35.540
Spain Government International Bond 3,450 % fällig am 31.10.2034	€ 44.200	52.977	United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2030	£ 24.600	33.320
United Kingdom Gilt 4,250 % fällig am 07.12.2027	£ 36.100	45.186	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.10.2025 (b)	\$ 29.096	29.050
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,250 % fällig am 15.04.2028 (b)	\$ 43.836	43.854	United Kingdom Gilt 1,250 % fällig am 22.07.2027	£ 20.900	26.645
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,250 % fällig am 15.07.2029 (b)	43.529	41.657	United Kingdom Gilt 1,250 % fällig am 22.11.2027	16.615	22.588
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,750 % fällig am 15.07.2028 (b)	40.564	39.804	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,375 % fällig am 15.07.2033 (b)	\$ 23.395	22.533
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,875 % fällig am 15.01.2029 (b)	35.552	34.717	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.10.2027 (b)	21.749	22.064
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.01.2030 (b)	35.014	32.624	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,250 % fällig am 15.04.2028 (b)	19.407	19.457
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,875 % fällig am 15.07.2034 (b)	29.619	29.508	United Kingdom Gilt 4,750 % fällig am 07.12.2030	£ 14.500	18.037
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,875 % fällig am 15.07.2035 (b)	28.894	28.897	United Kingdom Gilt 4,750 % fällig am 22.10.2043	13.000	16.559
Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.06.2052	31.917	28.835	Nykredit Realkredit A/S 4,000 % fällig am 01.10.2056	DKK 101.495	15.933
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.01.2031 (b)	29.611	27.047	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,500 % fällig am 15.01.2028 (b)	\$ 15.992	15.389
United Kingdom Gilt 1,250 % fällig am 22.07.2027	£ 20.900	26.544	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.10.2029 (b)	10.238	10.403
Europäische Union 3,375 % fällig am 12.12.2035	€ 21.000	25.047	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,864 % fällig am 15.10.2028	€ 8.600	9.938
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1,750 % fällig am 22.11.2027	£ 16.891	23.053			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100 % fällig am 15.09.2026	€ 18.618	22.115			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,300 % fällig am 15.05.2028	19.046	22.103			

(a) Der Global Low Duration Real Return Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des Income Fund

31. Dezember 2025 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN		KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN		ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	112.819.401	\$	1.125.041	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	115.172.051	\$	1.148.500
	PARI (000S)				PARI (000S)		
United Kingdom Gilt				United Kingdom Gilt			
4,375 % fällig am 07.03.2030	£	72.000	92.810	4,375 % fällig am 07.03.2030	£	72.000	95.905
Spain Government International Bond				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
3,450 % fällig am 31.10.2034	€	66.500	79.696	0,125 % fällig am 15.04.2026 (b)	\$	94.752	93.744
Ginnie Mae				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
3,500 % fällig am 20.06.2052	\$	65.135	58.845	0,125 % fällig am 15.07.2031 (b)		63.521	57.325
U.S. Treasury Inflation Protected Securities				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
0,125 % fällig am 15.07.2026 (b)		52.892	52.459	0,125 % fällig am 15.07.2026 (b)		53.318	52.887
U.S. Treasury Inflation Protected Securities				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
1,875 % fällig am 15.07.2035 (b)		47.851	47.696	0,250 % fällig am 15.07.2029 (b)		47.270	45.294
U.S. Treasury Inflation Protected Securities				United Kingdom Gilt			
1,625 % fällig am 15.10.2029 (b)		45.498	45.490	0,125 % fällig am 10.08.2031	£	35.126	44.734
Europäische Union				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
3,375 % fällig am 12.12.2035	€	36.600	43.653	0,625 % fällig am 15.07.2032 (b)	\$	39.889	37.051
U.S. Treasury Inflation Protected Securities				Uniform Mortgage-Backed Security			
1,625 % fällig am 15.04.2030 (b)	\$	41.468	41.782	6,000 % fällig am 01.03.2054		35.339	35.597
U.S. Treasury Inflation Protected Securities				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
0,125 % fällig am 15.04.2026 (b)		35.928	35.557	0,125 % fällig am 15.01.2030 (b)		32.455	30.697
United Kingdom Gilt				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
0,125 % fällig am 10.08.2031	£	28.557	35.055	0,125 % fällig am 15.10.2025 (b)		26.195	26.192
U.S. Treasury Inflation Protected Securities				Italy Buoni Poliennali Del Tesoro			
2,125 % fällig am 15.01.2035 (b)	\$	35.055	34.769	3,864 % fällig am 15.10.2028	€	20.100	23.419
United Kingdom Gilt				Italy Buoni Poliennali Del Tesoro			
1,250 % fällig am 22.11.2054	£	24.031	25.426	4,100 % fällig am 01.02.2029		20.200	23.311
United Kingdom Gilt				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau			
4,750 % fällig am 22.10.2043		18.200	23.313	3,125 % fällig am 10.10.2028		21.300	22.941
U.S. Treasury Inflation Protected Securities				Bundesrepublik Deutschland			
1,750 % fällig am 15.01.2034 (b)	\$	20.412	20.286	2,600 % fällig am 15.08.2033		20.700	22.909
France Government International Bond				United Kingdom Gilt			
0,100 % fällig am 01.03.2028	€	18.083	20.066	4,750 % fällig am 22.10.2043	£	18.200	22.771
Ginnie Mae				Nykredit Realkredit A/S			
3,500 % fällig am 20.06.2055	\$	20.998	18.735	4,000 % fällig am 01.10.2056	DKK	140.047	21.985
Project Cashmere				United Kingdom Gilt			
4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD	28.400	18.537	4,250 % fällig am 07.12.2055	£	19.300	21.276
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
0,000 % fällig am 31.03.2027	€	15.000	16.926	0,125 % fällig am 15.04.2025 (b)	\$	21.052	21.097
Europäische Union				United Kingdom Gilt			
4,000 % fällig am 12.10.2055		14.400	16.829	4,125 % fällig am 22.07.2030	£	4.993	20.645

(a) Der Global Real Return Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des Income Fund

31. Dezember 2025 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	973.467.362	\$ 9.706.847	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	1.067.758.916	\$ 10.647.290
	PARI (000S)			PARI (000S)	
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.01.2028	\$ 2.668.100	2.704.033	U.S. Treasury Notes 4,500 % fällig am 15.04.2027	\$ 1.673.100	1.694.356
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	2.448.730	2.459.161	U.S. Treasury Notes 4,500 % fällig am 31.03.2026	1.661.900	1.665.600
U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 31.07.2032	1.997.703	1.986.614	U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	1.321.600	1.343.902
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	1.423.819	1.438.336	Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.12.2054	1.303.009	1.249.056
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.12.2054	1.303.009	1.281.930	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,375 % fällig am 15.07.2025 (b)	1.249.541	1.248.718
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.01.2056	1.237.047	1.229.871	U.S. Treasury Notes 2,625 % fällig am 31.01.2026	881.400	876.804
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.01.2056	1.071.867	1.065.650	Freddie Mac 5,000 % fällig am 01.01.2055	910.812	873.099
U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 15.12.2027	1.000.000	1.010.156	U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045	812.500	840.938
Freddie Mac 5,000 % fällig am 01.01.2055	928.672	913.835	Uniform Mortgage-Backed Security 6,500 % fällig am 01.01.2054	795.329	814.715
U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045	877.812	898.221	U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.01.2028	800.000	810.457
U.S. Treasury Notes 3,875 % fällig am 15.03.2028	823.000	830.745	Uniform Mortgage-Backed Security 7,000 % fällig am 01.12.2053	650.122	678.885
Project Cashmere 4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD 1.122.000	732.330	U.S. Treasury Notes 3,375 % fällig am 15.09.2027	675.000	671.427
U.S. Treasury Notes 3,375 % fällig am 15.09.2027	\$ 675.000	663.316	Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.11.2054	516.850	495.449
Uniform Mortgage-Backed Security 7,000 % fällig am 01.03.2055	536.291	559.892	Uniform Mortgage-Backed Security 7,000 % fällig am 01.02.2054	395.553	413.029
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.11.2054	519.409	511.036	U.S. Treasury Notes 3,375 % fällig am 15.09.2028	400.000	399.000
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % fällig am 17.08.2030	508.800	507.518	U.S. Treasury Notes 3,625 % fällig am 15.08.2028	389.100	390.681
U.S. Treasury Notes 3,500 % fällig am 30.09.2026	502.275	500.457	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.04.2025 (b)	343.541	344.313
Japan Government International Bond 3,200 % fällig am 20.09.2055	¥ 68.853.800	430.524	Mexico Government International Bond 2,750 % fällig am 27.11.2031	MXN 7.006.764	335.603
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.10.2026 (b)	\$ 418.125	413.131	U.S. Treasury Notes 0,875 % fällig am 30.09.2026	\$ 340.000	331.889

(a) Der Income Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des Income Fund II

31. Dezember 2025 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	17.214.670	\$ 171.656
	PARI (000S)	
Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.10.2054	\$ 38.897	39.745
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.11.2053	38.472	38.359
Uniform Mortgage-Backed Security 6,500 % fällig am 01.08.2054	23.500	24.232
Uniform Mortgage-Backed Security 6,500 % fällig am 01.08.2055	11.500	11.873
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	11.690	11.866
Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.03.2055	9.131	9.241
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.11.2054	9.431	9.174
U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 31.07.2032	7.000	6.961
Penta CLO DAC 4,056 % fällig am 25.07.2034	€ 5.100	5.915
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	\$ 5.748	5.807
Kinbane DAC 3,022 % fällig am 24.08.2075	€ 3.500	4.115
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,875 % fällig am 15.07.2034 (b)	\$ 3.786	3.854
Aran Funding DAC 3,026 % fällig am 24.12.2065	€ 3.200	3.720
U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045	\$ 3.543	3.625
JPMorgan Resecuritization Trust 4,500 % fällig am 27.10.2035	3.445	3.448
DB Master Finance LLC 4,021 % fällig am 20.05.2049	3.213	3.175
CQS U.S. CLO Ltd. 5,101 % fällig am 17.01.2039	3.100	3.100
Barings Euro CLO DAC 0,000 % fällig am 15.08.2039	€ 2.600	3.028
Grosvenor Place CLO DAC 3,383 % fällig am 15.08.2039	2.600	3.028

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	12.315.358	\$ 122.800
	PARI (000S)	
U.S. Treasury Notes 4,500 % fällig am 31.03.2026	\$ 11.400	11.448
U.S. Treasury Notes 4,500 % fällig am 15.04.2027	11.000	11.128
U.S. Treasury Notes 3,125 % fällig am 15.08.2025	7.500	7.471
Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.02.2054	5.953	6.002
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	5.334	5.424
U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045	3.289	3.404
New York City, New York General Obligation Bonds, Series 2025 6,291 % fällig am 01.02.2045	1.530	1.631
Mexico Government International Bond 7,000 % fällig am 03.09.2026	MXN 30.000	1.526
Mexico Government International Bond 4,000 % fällig am 24.08.2034	26.219	1.320
Thames Water Utilities Ltd. 0,125 % fällig am 30.11.2025	£ 1.374	1.256
Barclays PLC 4,347 % fällig am 08.05.2035	€ 1.100	1.190
AI Silk Midco Ltd. 8,101 % fällig am 04.03.2031	1.000	1.039
Credit Agricole S.A. 6,500 % fällig am 23.09.2029	800	947
South Africa Government International Bond 10,500 % fällig am 21.12.2026	ZAR 14.460	837
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	\$ 650	678
Mexico Government International Bond 4,000 % fällig am 30.11.2028	MXN 9.573	516
Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.08.2053	\$ 496	500
Mexico Government International Bond 2,750 % fällig am 27.11.2031	MXN 8.540	408
South Africa Government International Bond 10,500 % fällig am 21.12.2026	ZAR 5.600	321

(a) Der Income Fund II legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	9.280.491	\$ 92.544	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	9.285.922	\$ 92.600
	PARI (000S)			PARI (000S)	
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,875 % fällig am 15.07.2035 (b)	\$ 9.603	9.597	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,875 % fällig am 15.07.2034 (b)	\$ 14.255	14.290
Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.06.2055	9.899	8.839	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.10.2027 (b)	11.534	11.685
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.10.2026 (b)	8.661	8.523	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.10.2026 (b)	11.441	11.262
	AKTIEN		Spain Government International Bond 0,650 % fällig am 30.11.2027	€ 8.119	9.292
Invesco Physical Gold ETC	24.746	7.508	Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.06.2055	\$ 9.884	8.853
	PARI (000S)			AKTIEN	
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,875 % fällig am 15.07.2034 (b)	\$ 7.199	7.229	Invesco Physical Gold ETC	23.582	7.630
France Government International Bond 0,100 % fällig am 01.03.2028	€ 5.606	6.263		PARI (000S)	
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.10.2027 (b)	\$ 5.767	5.844	Japan Government International Bond 0,100 % fällig am 10.03.2028	¥ 848.040	5.909
Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.05.2052	6.000	5.443	Japan Government International Bond 0,100 % fällig am 10.03.2029	763.579	5.351
Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.10.2054	5.000	4.543	Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.05.2052	\$ 5.000	4.503
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2,125 % fällig am 15.01.2035 (b)	4.220	4.301		AKTIEN	
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.10.2029 (b)	4.046	3.999	iShares Physical Gold ETC	51.470	3.352
United Kingdom Gilt 1,875 % fällig am 22.09.2049	£ 2.700	3.396		PARI (000S)	
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.04.2030 (b)	\$ 2.533	2.580	United Kingdom Gilt 0,750 % fällig am 22.11.2047	£ 1.887	1.914
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	2.000	2.000	United Kingdom Gilt 0,125 % fällig am 10.08.2048	1.932	1.626
Japan Government International Bond 0,005 % fällig am 10.03.2035	¥ 305.346	1.961	One Market Plaza Trust 3,614 % fällig am 10.02.2032	\$ 1.461	1.382
France Government International Bond 0,700 % fällig am 25.07.2030	€ 1.659	1.892	Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.02.2055	1.496	1.368
Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.02.2055	\$ 1.500	1.342	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,625 % fällig am 15.07.2032 (b)	1.438	1.344
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.01.2030 (b)	1.255	1.204	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.07.2031 (b)	1.298	1.182
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	1.140	1.148	U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	1.140	1.159
			U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,875 % fällig am 15.07.2035 (b)	1.001	995
			Spain Government International Bond 0,700 % fällig am 30.11.2033	€ 875	962

(a) Der Inflation Multi-Asset Fund legt in Anteilen eines verbundenen Fonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		8.763.869	\$ 87.388	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		9.085.575	\$ 90.600
		PARI (000S)				PARI (000S)	
U.S. Treasury Notes 3,375 % fällig am 30.11.2027	\$	42.300	42.212	U.S. Treasury Notes 4,375 % fällig am 15.08.2026	\$	26.200	26.354
Fannie Mae 5,074 % fällig am 25.08.2055		7.500	7.507	U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 30.11.2026		17.200	17.324
Freddie Mac 5,074 % fällig am 25.08.2055		7.500	7.507	U.S. Treasury Notes 3,750 % fällig am 31.08.2026		14.400	14.415
Freddie Mac 5,074 % fällig am 25.08.2055		7.500	7.500	U.S. Treasury Notes 3,500 % fällig am 30.09.2026		12.600	12.588
Freddie Mac 4,854 % fällig am 25.08.2055		5.750	5.753			AKTIEN	
Project Cashmere 4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD	8.700	5.678	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)		87.000	8.712
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	\$	4.000	4.000			PARI (000S)	
Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.04.2055		3.623	3.725	U.S. Treasury Notes 4,875 % fällig am 31.05.2026	\$	8.400	8.445
Freddie Mac 5,245 % fällig am 25.11.2054		2.750	2.750	U.S. Treasury Notes 4,875 % fällig am 30.04.2026		4.600	4.630
Freddie Mac 5,074 % fällig am 25.08.2055		2.750	2.749	Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049		3.090	3.372
Tikehau CLO DAC 3,253 % fällig am 15.10.2038	€	2.300	2.687	DBGS Mortgage Trust 5,290 % fällig am 15.06.2033		2.800	2.664
Towd Point Mortgage Funding PLC 5,074 % fällig am 20.04.2051	£	1.900	2.326	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,625 % fällig am 15.07.2032 (b)		2.107	1.973
Saudi Arabia Government International Bond 5,125 % fällig am 13.01.2028	\$	2.300	2.297	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,125 % fällig am 15.01.2033 (b)		1.953	1.893
Providus CLO DAC 3,314 % fällig am 15.11.2039	€	1.900	2.200	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.10.2025 (b)		933	932
Goldman Sachs Group, Inc. 4,937 % fällig am 23.04.2028	\$	2.200	2.200	Mars, Inc. 4,600 % fällig am 01.03.2028		400	402
Fannie Mae 5,805 % fällig am 25.12.2054		2.125	2.132	(a) Der Low Average Duration Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.			
Contego CLO BV 3,297 % fällig am 15.04.2038	€	1.800	2.082	(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.			
Bank of America Corp. 4,623 % fällig am 09.05.2029	\$	1.900	1.900	Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.			
Philip Morris International, Inc. 4,125 % fällig am 28.04.2028		1.900	1.894	Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.			

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des Low Duration Global Investment Grade Credit Fund

31. Dezember 2025 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	3.419.575	\$ 34.100	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	8.702.076	\$ 86.777
	PARI (000S)			PARI (000S)	
United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2030	£ 15.800	21.172	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 3,875 % fällig am 15.04.2029 (b)	\$ 42.746	46.168
	AKTIEN		U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2,125 % fällig am 15.04.2029 (b)	10.265	10.496
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (a)	2.083.333	21.000	United Kingdom Gilt 0,500 % fällig am 31.01.2029	£ 7.800	8.792
	PARI (000S)		United Kingdom Gilt 1,625 % fällig am 22.10.2028	7.200	8.533
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % fällig am 01.01.2049	\$ 14.406	13.855	U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	\$ 7.400	7.525
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	13.100	13.100	Mexico Government International Bond 3,000 % fällig am 03.12.2026	MXN 136.490	7.133
Project Cashmere 4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD 20.000	13.054	Cheniere Energy Partners LP 4,500 % fällig am 01.10.2029	\$ 5.600	5.484
Province of Ontario 1,550 % fällig am 01.11.2029	CAD 18.600	12.140	Bank of America Corp. 5,202 % fällig am 25.04.2029	4.700	4.817
Saudi Arabia Government International Bond 5,125 % fällig am 13.01.2028	\$ 10.600	10.585	U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045	4.600	4.761
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035	9.679	9.737	CenterPoint Energy, Inc. 7,000 % fällig am 15.02.2055	4.461	4.613
Galderma Finance Europe BV 3,500 % fällig am 20.03.2030	€ 5.400	6.412	Spain Government International Bond 0,000 % fällig am 31.01.2028	€ 4.100	4.528
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % fällig am 17.08.2030	\$ 6.300	6.394	Lloyds Banking Group PLC 4,425 % fällig am 04.11.2031	\$ 4.000	4.001
NatWest Markets PLC 4,174 % fällig am 06.11.2028	6.200	6.200	Credit Agricole S.A. 3,125 % fällig am 26.01.2029	€ 3.400	3.890
Mexico Government International Bond 3,500 % fällig am 19.09.2029	€ 5.200	6.105	PVH Corp. 4,125 % fällig am 16.07.2029	3.100	3.712
U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045	\$ 5.956	6.066	Edenred SE 3,250 % fällig am 27.08.2030	2.900	3.400
Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 28.02.2030	MXN 108.000	5.932	ONEOK, Inc. 4,400 % fällig am 15.10.2029	\$ 3.300	3.226
Flutter Treasury DAC 6,125 % fällig am 04.06.2031	£ 4.200	5.706	National Grid North America, Inc. 3,247 % fällig am 25.11.2029	€ 2.800	3.225
UBS Group AG 5,428 % fällig am 08.02.2030	\$ 5.100	5.278	NGPL PipeCo LLC 4,875 % fällig am 15.08.2027	\$ 3.170	3.135
Lineage Europe Finco BV 4,125 % fällig am 26.11.2031	€ 4.400	5.046	Schaeffler AG 4,250 % fällig am 01.04.2028	€ 2.600	3.064
RBC International 4,660 % fällig am 16.12.2028	\$ 5.000	5.000			
BNP Paribas S.A. 2,591 % fällig am 20.01.2028	4.800	4.639			

(a) Der Low Duration Global Investment Grade Credit Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	88.161.892	\$ 879.061	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	66.662.748	\$ 664.686
	PARI (000S)			PARI (000S)	
Uniform Mortgage-Backed Security			U.S. Treasury Notes		
5,000 % fällig am 01.01.2056	\$ 168.154	167.179	4,250 % fällig am 15.08.2035	\$ 38.400	39.048
Beignet Investor LLC			Red & Black Auto Italy SRL	€ 27.028	30.076
6,581 % fällig am 30.05.2049	67.400	67.400	3,673 % fällig am 28.07.2036		
U.S. Treasury Notes			Asset-Backed European Securitisation Transaction		
4,250 % fällig am 15.08.2035	41.117	41.534	Twenty-Three SARL		
Uniform Mortgage-Backed Security			3,425 % fällig am 21.03.2034	25.629	27.987
5,000 % fällig am 01.01.2056	39.632	39.402	Auto ABS Spanish Loans		
U.S. Treasury Notes			3,713 % fällig am 28.09.2038	24.058	26.225
4,000 % fällig am 31.07.2032	35.200	35.005	Hill FL BV		
Project Cashmere			3,803 % fällig am 18.10.2032	22.800	25.766
4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD 51.000	33.288	U.S. Treasury Bonds		
Colombia Government International Bond			4,875 % fällig am 15.08.2045	\$ 23.600	24.426
4,500 % fällig am 26.11.2030	€ 27.200	31.077	Dilosk RMBS DAC	€ 20.841	22.633
Atlantic Avenue Ltd.			3,522 % fällig am 24.09.2060		
5,266 % fällig am 15.10.2038	\$ 29.800	29.800	Elstree Funding		
CoStar Group, Inc.			4,943 % fällig am 21.01.2065	£ 16.900	21.478
2,800 % fällig am 15.07.2030			Mexico Government International Bond		
First Mobility SARL			4,750 % fällig am 22.03.2031	\$ 21.200	20.959
2,615 % fällig am 14.10.2032	€ 22.700	26.324	Jubilee Place BV		
U.S. Treasury Bonds			3,643 % fällig am 17.09.2060	€ 18.705	20.379
4,875 % fällig am 15.08.2045	\$ 25.351	25.938	London Wall Mortgage Capital PLC		
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC			5,718 % fällig am 15.05.2057	£ 15.667	19.972
2,585 % fällig am 15.08.2033	€ 21.700	25.132	Israel Government International Bond		
Panorama Auto Trust			5,000 % fällig am 30.10.2026	€ 16.500	19.426
4,571 % fällig am 20.04.2034	AUD 37.000	24.494	Tower Bridge Funding PLC		
Santander Residential FT			5,894 % fällig am 20.01.2066	£ 14.934	19.051
2,946 % fällig am 18.10.2068	€ 20.900	24.039	Mars, Inc.		
LRECS LLC			4,600 % fällig am 01.03.2028	\$ 18.500	18.561
5,500 % fällig am 19.08.2043	\$ 24.000	24.000	Sabadell Consumo FT		
Harvest CLO DAC			3,595 % fällig am 22.10.2035	€ 16.020	17.453
3,336 % fällig am 15.10.2038	€ 20.580	23.900	Koromo Italy Compartment		
Barings Euro CLO DAC			2,614 % fällig am 26.02.2032	15.982	17.430
3,250 % fällig am 21.10.2038	19.800	23.016	Golden Bar Securitisation SRL		
Aran Funding DAC			3,669 % fällig am 22.09.2043	15.297	17.361
3,026 % fällig am 24.12.2065	18.900	21.973	Mortimer BTL PLC		
Elstree Funding			5,897 % fällig am 22.12.2056	£ 13.511	17.282
4,943 % fällig am 21.01.2065	£ 16.900	21.895	Imperial Brands Finance Netherlands BV		
			5,250 % fällig am 15.02.2031	€ 13.900	17.239

(a) Der Low Duration Income Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	5.318.934	\$ 53.039	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	5.194.985	\$ 51.800
	PARI (000S)			PARI (000S)	
U.S. Treasury Notes			U.S. Treasury Inflation Protected Securities		
4,250 % fällig am 15.11.2034	\$ 40.800	39.503	1,375 % fällig am 15.07.2033 (b)	\$ 42.395	39.766
South Africa Government International Bond				AKTIEN	
7,000 % fällig am 28.02.2031	ZAR 267.500	13.841	Amazon.com, Inc.	59.600	13.311
Project Cashmere			AT&T, Inc.	566.300	12.407
4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD 13.100	8.550	Exxon Mobil Corp.	104.500	11.652
Beignet Investor LLC				PARI (000S)	
6,581 % fällig am 30.05.2049	\$ 8.500	8.500	Colombia Government International Bond		
Colombian TES			1,000 % fällig am 28.04.2028	COP 29.255.700	7.206
12,750 % fällig am 28.11.2040	COP 30.548.200	7.988	Colombia Government International Bond		
Colombia Government International Bond			1,000 % fällig am 24.04.2028	29.255.700	7.010
1,000 % fällig am 24.04.2028	29.255.700	7.200	Colombia Government International Bond		
Colombia Government International Bond			1,000 % fällig am 28.04.2028	29.255.700	6.867
1,000 % fällig am 28.04.2028	29.255.700	7.010	Colombia Government International Bond		
Uniform Mortgage-Backed Security			1,000 % fällig am 28.04.2028	29.255.700	6.643
6,000 % fällig am 01.04.2055	\$ 6.713	6.901	Colombia Government International Bond		
Colombia Government International Bond			1,000 % fällig am 24.01.2035	25.823.500	6.684
1,000 % fällig am 28.04.2028	COP 29.255.700	6.870	Colombia Government International Bond		
Colombia Government International Bond			1,000 % fällig am 28.04.2028	29.255.700	6.515
1,000 % fällig am 24.01.2035	25.823.500	6.848	Colombia Government International Bond		
Colombia Government International Bond			1,000 % fällig am 24.01.2035	25.823.500	6.511
1,000 % fällig am 28.04.2028	29.255.700	6.571		AKTIEN	
Colombia Government International Bond			Apple, Inc.	26.700	6.351
1,000 % fällig am 24.01.2035	25.823.500	6.521		PARI (000S)	
Japan Government International Bond			Colombia Government International Bond		
2,000 % fällig am 20.12.2044	¥ 980.000	6.402	1,000 % fällig am 24.01.2035	COP 22.777.600	5.626
Colombia Government International Bond			Colombia Government International Bond		
1,000 % fällig am 24.01.2035	COP 22.777.600	5.672	1,000 % fällig am 24.01.2035	22.777.600	5.586
Colombia Government International Bond			U.S. Treasury Inflation Protected Securities		
1,000 % fällig am 24.01.2035	22.777.600	5.626	1,125 % fällig am 15.01.2033 (b)	\$ 5.659	5.330
Colombia Government International Bond			U.S. Treasury Notes		
1,000 % fällig am 24.01.2035	22.777.600	5.590	4,250 % fällig am 15.11.2034	5.200	5.280
U.S. Treasury Notes			Peru Government International Bond		
4,250 % fällig am 15.08.2035	\$ 4.860	4.921	6,150 % fällig am 12.08.2032	PEN 18.800	5.106
Japan Government International Bond			U.S. Treasury Notes		
2,300 % fällig am 20.12.2054	¥ 750.000	4.849	4,250 % fällig am 15.08.2035	\$ 4.860	4.942
Colombia Government International Bond			Colombia Government International Bond		
1,000 % fällig am 18.09.2030	COP 20.316.400	4.816	1,000 % fällig am 18.09.2030	COP 20.316.400	4.649
Colombia Government International Bond			Colombia Government International Bond		
1,000 % fällig am 18.09.2030	20.316.400	4.603	1,000 % fällig am 18.09.2030	20.316.400	4.613
Colombia Government International Bond			Colombia Government International Bond		
1,000 % fällig am 18.09.2030	20.316.400	4.562	1,000 % fällig am 18.09.2030	20.316.400	4.523
Colombia Government International Bond			Colombia Government International Bond		
1,000 % fällig am 18.09.2030	20.316.400	4.520	1,000 % fällig am 18.09.2030	20.316.400	4.515
Colombia Government International Bond			Colombia Government International Bond		
1,000 % fällig am 18.09.2030	20.316.400	4.473	1,000 % fällig am 18.09.2030	20.316.400	4.458
Colombia Government International Bond			Colombia Government International Bond		
1,000 % fällig am 18.09.2030	20.316.400	4.438	1,000 % fällig am 18.09.2030	20.316.400	4.431
Colombia Government International Bond			Colombia Government International Bond		
1,000 % fällig am 18.09.2030	20.316.400	4.431	1,000 % fällig am 18.09.2030	20.316.400	4.426
Colombia Government International Bond			Mundys SpA		
1,000 % fällig am 18.09.2030	20.316.400	4.373	1,875 % fällig am 12.02.2028	€ 3.900	4.064

(a) Der Low Duration Opportunities Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
U.S. Treasury Notes				U.S. Treasury Notes			
4,250 % fällig am 15.11.2034	\$	248	\$ 240	5,000 % fällig am 30.09.2025	\$	400	\$ 401
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
5,699 % fällig am 11.04.2045		200	200	1,125 % fällig am 15.01.2033 (a)		108	101
South West Water Finance PLC				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
5,250 % fällig am 15.09.2031	£	100	135	1,875 % fällig am 15.07.2034 (a)		101	98
Cooperatieve Rabobank UA				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
4,875 % fällig am 01.11.2030		100	126	0,625 % fällig am 15.07.2032 (a)		109	98
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF				JPMorgan Chase & Co.			
3,500 % fällig am 22.09.2032	€	100	117	6,070 % fällig am 22.10.2027		50	51
Givaudan Finance Europe BV				Walt Disney Co.			
2,875 % fällig am 09.09.2029		100	116	2,200 % fällig am 13.01.2028		52	50
Latvenergo A/S				Volkswagen Leasing GmbH			
3,612 % fällig am 13.11.2030		100	115	4,000 % fällig am 11.04.2031	€	30	36
South Africa Government International Bond				Japan Government International Bond			
7,000 % fällig am 28.02.2031	ZAR	2.100	109	2,200 % fällig am 20.03.2064	¥	7.000	36
Commerzbank AG				Volkswagen Leasing GmbH			
3,625 % fällig am 14.01.2032	€	100	103	3,625 % fällig am 11.10.2026	€	30	36
Norsk Hydro ASA				U.S. Treasury Notes			
3,625 % fällig am 23.01.2032		100	103	4,250 % fällig am 15.08.2035	\$	30	31
Beignet Investor LLC				Peru Government International Bond			
6,581 % fällig am 30.05.2049	\$	53	53	5,400 % fällig am 12.08.2034	PEN	100	30
Japan Government International Bond				South Africa Government International Bond			
2,200 % fällig am 20.03.2064	¥	7.000	40	7,000 % fällig am 28.02.2031	ZAR	400	23
Japan Government International Bond				U.S. Treasury Bonds			
1,300 % fällig am 20.03.2063		8.300	32	4,875 % fällig am 15.08.2045	\$	19	19
U.S. Treasury Notes				Vodafone Group PLC			
4,250 % fällig am 15.08.2035	\$	30	30	5,125 % fällig am 04.06.2081		18	14
Bank of America Corp.				Alexandria Real Estate Equities, Inc.			
4,623 % fällig am 09.05.2029		30	30	2,950 % fällig am 15.03.2034		14	12
U.S. Treasury Bonds				Public Service Enterprise Group, Inc.			
4,875 % fällig am 15.08.2045		19	19	4,900 % fällig am 15.03.2030		10	10
Starwood Property Trust, Inc.				Nucor Corp.			
6,500 % fällig am 15.10.2030		10	10	4,300 % fällig am 23.05.2027		10	10
Public Service Enterprise Group, Inc.				Mars, Inc.			
4,900 % fällig am 15.03.2030		10	10	5,000 % fällig am 01.03.2032		10	10
Mars, Inc.				Japan Government International Bond			
5,000 % fällig am 01.03.2032		10	10	1,300 % fällig am 20.03.2063	¥	1.050	4
Colombian TES							
12,750 % fällig am 28.11.2040	COP	37.000	9				

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	1.411.368	\$ 14.074	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	1.293.690	\$ 12.900
Hess Midstream LP 'A'	205.270	8.069	ONEOK, Inc.	70.200	6.256
Targa Resources Corp.	20.800	4.005	DTE Midstream LLC	52.800	5.439
ONEOK, Inc.	28.700	2.412	Kinder Morgan, Inc.	121.700	3.372
Expand Energy Corp.	19.700	2.045	Expand Energy Corp.	21.646	2.523
Enbridge, Inc.	38.800	1.743	EQT Corp.	39.545	2.309
SLB Ltd.	49.000	1.704	Williams Cos., Inc.	33.500	1.931
DTE Midstream LLC	14.100	1.414	Cheniere Energy, Inc.	8.100	1.849
Williams Cos., Inc.	22.100	1.309	TC Energy Corp.	36.114	1.773
EQT Corp.	24.600	1.254	Targa Resources Corp.	9.000	1.546
TC Energy Corp.	23.500	1.133	Enbridge, Inc.	15.505	746
Cheniere Energy, Inc.	3.600	791	SLB Ltd.	4.476	164
	PARI (000S)			PARI (000S)	
Transocean International Ltd. 7,875 % fällig am 15.10.2032	\$ 356	359	Tidewater, Inc. 9,125 % fällig am 15.07.2030	\$ 40	43
Tidewater, Inc. 9,125 % fällig am 15.07.2030	40	40			

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
Ginnie Mae				Ginnie Mae			
3,500 % fällig am 20.04.2052	\$	201.057	\$ 181.910	3,500 % fällig am 20.04.2052	\$	159.205	\$ 142.927
Project Cashmere				Ginnie Mae			
4,543 % fällig am 30.12.2057	AUD	104.100	67.946	3,500 % fällig am 20.05.2052		49.584	44.741
Fannie Mae				Ginnie Mae			
4,300 % fällig am 01.12.2032	\$	55.000	55.217	3,500 % fällig am 20.12.2054		22.808	20.158
Fannie Mae				Ginnie Mae			
5,505 % fällig am 25.12.2053		50.000	49.938	3,500 % fällig am 20.04.2055		19.957	17.686
Ginnie Mae				Uniform Mortgage-Backed Security			
3,500 % fällig am 20.05.2052		53.750	48.160	6,500 % fällig am 01.06.2054		16.341	16.637
Ginnie Mae				U.S. Treasury Notes			
3,500 % fällig am 20.06.2052		49.000	44.333	4,250 % fällig am 15.08.2035		14.598	14.844
Uniform Mortgage-Backed Security				Ginnie Mae			
6,000 % fällig am 01.04.2055		38.441	39.036	3,500 % fällig am 20.06.2052		15.372	13.731
Uniform Mortgage-Backed Security				VCL Multi-Compartment S.A.			
6,000 % fällig am 01.05.2054		31.172	31.837	2,389 % fällig am 21.12.2030	€	9.139	10.295
Freddie Mac				U.S. Treasury Bonds			
5,285 % fällig am 25.02.2055		30.000	30.000	4,875 % fällig am 15.08.2045	\$	9.002	9.317
Uniform Mortgage-Backed Security				Bavarian Sky S.A.			
6,000 % fällig am 01.09.2053		28.351	29.357	2,367 % fällig am 21.02.2033	€	7.700	8.665
Uniform Mortgage-Backed Security				Uniform Mortgage-Backed Security			
6,500 % fällig am 01.08.2054		25.997	26.861	6,500 % fällig am 01.08.2054	\$	6.843	6.967
Uniform Mortgage-Backed Security				Ginnie Mae			
6,500 % fällig am 01.03.2055		25.997	26.861	3,500 % fällig am 20.10.2054		5.945	5.241
Uniform Mortgage-Backed Security				Auburn PLC			
6,500 % fällig am 01.02.2055		25.997	26.861	5,559 % fällig am 20.07.2045	£	3.225	4.248
Uniform Mortgage-Backed Security				Uniform Mortgage-Backed Security			
6,500 % fällig am 01.02.2055		24.998	25.828	4,500 % fällig am 01.07.2052	\$	4.445	4.234
Uniform Mortgage-Backed Security				Beignet Investor LLC			
6,500 % fällig am 01.09.2054		24.998	25.827	6,581 % fällig am 30.05.2049		3.400	3.547
Beignet Investor LLC				Asset-Backed European Securitisation			
6,581 % fällig am 30.05.2049		25.630	25.630	Transaction Twenty-Three SARL			
Polaris PLC				3,425 % fällig am 21.03.2034	€	3.098	3.524
5,044 % fällig am 26.02.2068	£	20.000	25.035	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
Ginnie Mae				1,000 % fällig am 25.02.2037	\$	2.361	2.547
4,836 % fällig am 20.04.2054	\$	24.400	24.396	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.			
Uniform Mortgage-Backed Security				3,000 % fällig am 09.07.2032	€	2.100	2.465
6,000 % fällig am 01.04.2055		21.591	22.196	Tudor Rose Mortgages			
Freddie Mac				6,977 % fällig am 20.06.2048	£	2.000	2.452
5,305 % fällig am 25.02.2055		21.310	21.320	Uniform Mortgage-Backed Security			
Ocean Trails CLO				6,000 % fällig am 01.01.2053	\$	1.966	1.998
5,299 % fällig am 20.07.2034		21.000	21.000				
MF1 LLC							
5,635 % fällig am 18.02.2040		20.500	20.449				

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	365.535.647	\$ 3.645.211
	PARI (000S)	
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.04.2030 (b)	\$ 121.038	122.523
Canada Government Bond 2,750 % fällig am 01.09.2030	CAD 120.860	86.119
Freddie Mac 4,824 % fällig am 25.09.2055	\$ 57.750	57.790
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 5,000 % fällig am 01.10.2028	CLP 54.555.000	56.948
Fannie Mae 5,074 % fällig am 25.08.2055	\$ 46.000	46.043
Algonquin Power & Utilities Corp. 5,365 % fällig am 15.06.2026	45.079	45.429
Panorama Auto Trust 4,571 % fällig am 20.04.2034	AUD 65.100	43.096
ING Groep NV 5,422 % fällig am 25.03.2029	\$ 42.900	43.044
Athene Global Funding 4,725 % fällig am 18.09.2028	41.400	41.400
Lloyds Banking Group PLC 5,530 % fällig am 26.11.2028	40.900	41.098
Citibank N.A. 4,576 % fällig am 29.05.2027	39.500	39.500
SRC Sukuk Ltd. 4,375 % fällig am 02.04.2029	39.400	39.362
Fannie Mae 5,074 % fällig am 25.08.2055	38.500	38.536
Fannie Mae 4,974 % fällig am 25.10.2055	35.401	35.401
Uber Technologies, Inc. 4,500 % fällig am 15.08.2029	34.023	33.965
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % fällig am 17.08.2030	33.050	33.482
Fannie Mae 5,024 % fällig am 25.09.2055	33.170	33.191
Fannie Mae 4,784 % fällig am 25.03.2055	32.660	32.653
Freddie Mac 4,774 % fällig am 25.09.2055	31.547	31.544

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	352.605.065	\$ 3.516.300
	PARI (000S)	
U.S. Treasury Notes 4,375 % fällig am 31.07.2026	\$ 452.900	455.843
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2,125 % fällig am 15.04.2029 (b)	147.423	151.811
Uniform Mortgage-Backed Security 6,500 % fällig am 01.07.2054	132.725	134.882
Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.08.2054	93.500	93.122
Canada Government Bond 2,750 % fällig am 01.09.2030	CAD 120.860	86.121
Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.01.2053	\$ 65.025	66.389
Poland Government International Bond 4,750 % fällig am 25.07.2029	PLN 155.400	42.616
Uniform Mortgage-Backed Security 6,500 % fällig am 01.08.2054	\$ 39.633	40.277
Citibank N.A. 4,576 % fällig am 29.05.2027	39.500	39.773
Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.07.2054	31.010	31.480
Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.07.2054	30.092	30.659
Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.06.2054	30.358	30.654
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % fällig am 17.08.2030	28.300	28.822
ABN AMRO Bank NV 4,718 % fällig am 22.01.2027	23.800	23.988
RevoCar S.A., Compartment 3,406 % fällig am 25.07.2037	€ 21.033	23.814
Cars Alliance Auto Loans France 3,395 % fällig am 23.10.2034	20.000	22.701
NYSEG Storm Funding LLC 4,866 % fällig am 01.05.2032	\$ 22.500	22.545
Deutsche Bank AG 2,619 % fällig am 18.08.2027	€ 18.900	22.167
Saudi Arabia Government International Bond 5,125 % fällig am 13.01.2028	\$ 19.100	19.551

(a) Der StocksPLUS™ Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
Fannie Mae				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
4,600 % fällig am 01.05.2030	\$	550	\$ 561	1,875 % fällig am 15.07.2034 (b)	\$	206	\$ 211
Uniform Mortgage-Backed Security				Uniform Mortgage-Backed Security			
5,500 % fällig am 01.11.2054		500	501	6,500 % fällig am 01.08.2054		196	202
		AKTIEN				AKTIEN	
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		32.786	327	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		20.058	200
		PARI (000S)				PARI (000S)	
Plenti Auto ABS				Uniform Mortgage-Backed Security			
4,853 % fällig am 12.08.2033	AUD	500	314	5,500 % fällig am 01.10.2054	\$	196	197
Uniform Mortgage-Backed Security				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
6,500 % fällig am 01.08.2054	\$	200	205	0,625 % fällig am 15.07.2032 (b)		197	187
Mexico Government International Bond				Uniform Mortgage-Backed Security			
8,500 % fällig am 01.03.2029	MXN	3.600	198	4,500 % fällig am 01.09.2052		180	173
Colombian TES				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
11,000 % fällig am 22.08.2029	COP	566.400	144	2,125 % fällig am 15.04.2029 (b)		105	108
Polaris PLC				Wells Fargo & Co.			
5,044 % fällig am 26.02.2068	£	100	125	5,150 % fällig am 23.04.2031		100	103
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				Goldman Sachs Group, Inc.			
5,000 % fällig am 01.10.2028	CLP	110.000	115	6,264 % fällig am 15.03.2028		100	102
Beignet Investor LLC				JPMorgan Chase & Co.			
6,581 % fällig am 30.05.2049	\$	105	105	5,040 % fällig am 23.01.2028		100	101
Wells Fargo & Co.				Morgan Stanley Bank N.A.			
5,150 % fällig am 23.04.2031		100	102	4,952 % fällig am 14.01.2028		100	101
South Africa Government International Bond				Mexico Government International Bond			
6,250 % fällig am 31.03.2036	ZAR	1.720	74	3,000 % fällig am 03.12.2026	MXN	1.706	89
Province of Quebec				Uniform Mortgage-Backed Security			
4,450 % fällig am 01.09.2034	CAD	100	73	6,000 % fällig am 01.04.2054	\$	84	85
Canada Government International Bond				Province of Quebec			
3,000 % fällig am 01.06.2034		100	71	4,450 % fällig am 01.09.2034	CAD	100	75
Canada Government International Bond				Canada Government International Bond			
2,750 % fällig am 01.06.2033		100	69	3,000 % fällig am 01.06.2034		100	70
U.S. Treasury Notes				Mexico Government International Bond			
4,250 % fällig am 15.08.2035	\$	60	61	8,500 % fällig am 01.03.2029	MXN	1.300	70
South Africa Government International Bond				Canada Government International Bond			
7,000 % fällig am 28.02.2031	ZAR	1.100	60	2,750 % fällig am 01.06.2033	CAD	100	69
Southern California Edison Co.				U.S. Treasury Notes			
2,950 % fällig am 01.02.2051	\$	100	60	4,250 % fällig am 15.08.2035	\$	60	61
Peru Government International Bond				Beignet Investor LLC			
6,150 % fällig am 12.08.2032	PEN	200	60	6,581 % fällig am 30.05.2049		50	55
Poland Government International Bond				South Africa Government International Bond			
4,750 % fällig am 25.07.2029	PLN	200	55	9,000 % fällig am 31.01.2040	ZAR	1.000	50
South Africa Government International Bond				Mexico Government International Bond			
8,875 % fällig am 28.02.2035	ZAR	1.000	54	4,000 % fällig am 24.08.2034	MXN	939	47
Japan Government International Bond				Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
2,400 % fällig am 20.03.2055	¥	6.000	38	2,750 % fällig am 09.03.2028	\$	50	46
U.S. Treasury Bonds				U.S. Treasury Bonds			
4,875 % fällig am 15.08.2045	\$	37	38	4,875 % fällig am 15.08.2045		37	38
				Colombian TES			
				6,000 % fällig am 28.04.2028	COP	123.600	29
				Poland Government International Bond			
				4,750 % fällig am 25.07.2029	PLN	100	27

(a) Der PIMCO StocksPLUS™ AR Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	158.136.131	\$ 1.576.917	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	141.785.549	\$ 1.413.900
	PARI (000S)			PARI (000S)	
Ginnie Mae			Uniform Mortgage-Backed Security		
3,500 % fällig am 20.05.2055	\$ 61.598	55.083	5,000 % fällig am 01.11.2054	\$ 198.649	190.277
Beignet Investor LLC			Uniform Mortgage-Backed Security		
6,581 % fällig am 30.05.2049	37.680	37.680	6,000 % fällig am 01.06.2054	106.914	107.507
Fannie Mae			Fannie Mae		
5,000 % fällig am 01.03.2055	37.175	35.758	5,000 % fällig am 01.03.2055	37.175	35.903
U.S. Treasury Inflation Protected Securities			Ginnie Mae		
1,375 % fällig am 15.07.2033 (b)	32.317	30.045	3,500 % fällig am 20.05.2055	36.354	32.866
Uniform Mortgage-Backed Security			U.S. Treasury Inflation Protected Securities		
5,000 % fällig am 01.09.2054	27.000	25.971	1,375 % fällig am 15.07.2033 (b)	32.737	30.479
U.S. Treasury Notes			Romania Government International Bond		
4,250 % fällig am 15.08.2035	23.122	23.357	5,000 % fällig am 27.09.2026	€ 26.000	27.604
U.S. Treasury Inflation Protected Securities			Uniform Mortgage-Backed Security		
0,125 % fällig am 15.04.2026 (b)	17.709	17.499	5,000 % fällig am 01.09.2054	\$ 27.000	26.076
Angle Asset Finance Radian Trust			Tower Bridge Funding PLC		
4,952 % fällig am 16.03.2033	AUD 24.000	15.464	0,000 % fällig am 20.12.2066	£ 19.995	26.067
Uniform Mortgage-Backed Security			Red & Black Auto Italy SRL		
5,000 % fällig am 01.03.2055	\$ 15.394	14.807	3,673 % fällig am 28.07.2036	€ 20.724	22.734
U.S. Treasury Bonds			U.S. Treasury Notes		
4,875 % fällig am 15.08.2045	14.257	14.588	4,250 % fällig am 15.08.2035	\$ 21.468	21.830
Jubilee Place BV			London Wall Mortgage Capital PLC		
2,724 % fällig am 18.09.2062	€ 13.800	14.513	5,478 % fällig am 15.05.2051	£ 17.416	21.325
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos			BBVA Consumer Auto		
S.A. Consumer Totta 3			3,565 % fällig am 19.03.2038	€ 19.272	21.110
2,788 % fällig am 25.10.2035	12.400	14.410	Sabadell Consumo FT		
CSAIL Commercial Mortgage Trust			3,595 % fällig am 22.10.2035	17.798	19.541
4,142 % fällig am 15.08.2051	\$ 14.368	14.223		AKTIEN	
	AKTIEN		Medtronic PLC	185.011	17.521
Gaming and Leisure Properties, Inc.	254.050	11.975		PARI (000S)	
	PARI (000S)		Henley CLO DAC		
Aran Funding DAC			4,076 % fällig am 25.04.2034	€ 15.000	17.385
3,026 % fällig am 24.12.2065	€ 10.300	11.975	U.S. Treasury Notes		
	AKTIEN		2,875 % fällig am 30.04.2029	\$ 17.400	16.352
Bristol-Myers Squibb Co.	240.760	11.271	Uniform Mortgage-Backed Security		
Broadstone Net Lease, Inc.	671.102	11.135	5,000 % fällig am 01.03.2055	15.394	14.867
Sabra Health Care REIT, Inc.	598.892	10.894	U.S. Treasury Inflation Protected Securities		
	PARI (000S)		1,500 % fällig am 15.02.2053 (b)	18.469	14.848
Ginnie Mae			U.S. Treasury Bonds		
3,500 % fällig am 20.10.2052	\$ 11.646	10.528	4,875 % fällig am 15.08.2045	13.200	13.662

(a) Der Strategic Income Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		275.128.280	\$ 2.743.511	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		262.032.896	\$ 2.612.900
		PARI (000S)				PARI (000S)	
United Kingdom Gilt				U.S. Treasury Bonds			
3,750 % fällig am 07.03.2027	£	49.800	65.868	4,750 % fällig am 15.08.2055	\$	42.375	42.324
U.S. Treasury Bonds				U.S. Treasury Notes			
4,750 % fällig am 15.08.2055	\$	60.192	59.597	4,250 % fällig am 15.08.2035		39.286	39.863
Beignet Investor LLC				U.S. Treasury Notes			
6,581 % fällig am 30.05.2049		51.500	51.500	3,875 % fällig am 15.08.2034		40.000	39.397
U.S. Treasury Bonds				U.S. Treasury Bonds			
4,875 % fällig am 15.08.2045		46.352	47.485	1,875 % fällig am 15.02.2041		49.300	34.718
U.S. Treasury Notes				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
4,250 % fällig am 15.08.2035		39.936	40.278	0,125 % fällig am 15.04.2025 (b)		32.021	32.093
U.S. Treasury Bonds				U.S. Treasury Bonds			
1,875 % fällig am 15.02.2041		58.875	40.212	4,625 % fällig am 15.02.2055		23.400	22.933
U.S. Treasury Bonds				Canada Government International Bond			
1,375 % fällig am 15.11.2040		61.850	39.206	2,750 % fällig am 01.06.2033	CAD	28.200	19.763
U.S. Treasury Bonds				U.S. Treasury Bonds			
4,750 % fällig am 15.05.2055		36.934	36.226	4,875 % fällig am 15.08.2045	\$	18.000	18.630
U.S. Treasury Bonds				U.S. Treasury Bonds			
4,000 % fällig am 15.11.2042		38.703	35.485	1,375 % fällig am 15.11.2040		28.800	18.614
U.S. Treasury Bonds				U.S. Treasury Bonds			
2,375 % fällig am 15.11.2049		52.848	33.920	4,750 % fällig am 15.05.2055		18.900	18.443
Peru Government International Bond				Canada Government International Bond			
7,300 % fällig am 12.08.2033	PEN	89.020	26.719	2,750 % fällig am 01.12.2033	CAD	24.000	17.327
Canada Government International Bond				Fannie Mae			
3,000 % fällig am 01.06.2034	CAD	33.400	23.322	5,000 % fällig am 01.12.2054	\$	16.000	15.345
U.S. Treasury Bonds				JDE Peet's NV			
4,625 % fällig am 15.02.2055	\$	23.400	23.113	4,125 % fällig am 23.01.2030	€	12.500	15.276
U.S. Treasury Bonds				U.S. Treasury Bonds			
2,875 % fällig am 15.05.2049		32.000	22.852	3,375 % fällig am 15.08.2042	\$	18.200	15.156
U.S. Treasury Bonds				Canada Government International Bond			
2,250 % fällig am 15.08.2049		33.910	21.425	3,000 % fällig am 01.06.2034	CAD	21.500	14.909
U.S. Treasury Bonds				Nissan Motor Co. Ltd.			
1,875 % fällig am 15.02.2051		35.925	20.090	4,810 % fällig am 17.09.2030	\$	15.600	14.443
Canada Government International Bond				U.S. Treasury Bonds			
2,750 % fällig am 01.06.2033	CAD	28.200	19.804	3,375 % fällig am 15.05.2044		17.000	14.007
Province of Quebec				U.S. Treasury Inflation Protected Securities			
4,450 % fällig am 01.09.2034		23.900	17.500	0,125 % fällig am 15.07.2031 (b)		15.214	13.960
U.S. Treasury Bonds				UBS Group AG			
4,375 % fällig am 15.08.2043	\$	18.304	17.495	6,537 % fällig am 12.08.2033		13.000	13.817

(a) Der Total Return Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund

31. Dezember 2025 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	2.450.775	\$ 24.437	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	2.727.816	\$ 27.200
	PARI (000S)		PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	93.990	9.414
Fannie Mae			Apple, Inc.	29.800	6.634
5,205 % fällig am 25.09.2054	\$ 3.500	3.504		PARI (000S)	
	AKTIEN		Greenleaves Capital DAC		
PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	25.470	2.553	0,000 % fällig am 18.09.2030	\$ 5.200	3.500
	PARI (000S)		Aries Capital DAC		
Citigroup, Inc.			0,000 % fällig am 18.09.2030	5.200	3.500
1,122 % fällig am 28.01.2027	\$ 2.400	2.316	Fannie Mae		
Ginnie Mae			5,205 % fällig am 25.09.2054	3.422	3.413
5,204 % fällig am 20.06.2055	1.800	1.800	Mitsubishi HC Capital, Inc.		
Israel Government International Bond			3,637 % fällig am 13.04.2025	2.301	2.298
5,375 % fällig am 19.02.2030	1.800	1.785	Svenska Handelsbanken AB		
Elstree Funding			5,115 % fällig am 28.05.2027	1.900	1.903
4,943 % fällig am 21.01.2065	£ 1.400	1.763	PSP Capital, Inc.		
Pacific Gas & Electric Co.			4,698 % fällig am 03.03.2025	1.900	1.900
3,150 % fällig am 01.01.2026	\$ 1.700	1.670	Metropolitan Life Global Funding		
Goldman Sachs Group, Inc.			4,936 % fällig am 01.12.2025	AUD 2.900	1.862
5,798 % fällig am 10.08.2026	1.405	1.410	Israel Government International Bond		
MPLX LP			5,375 % fällig am 19.02.2030	\$ 1.800	1.828
1,750 % fällig am 01.03.2026	1.300	1.262	Cooperative Rabobank UA		
Deutsche Bank AG			5,369 % fällig am 09.01.2026	1.800	1.807
2,129 % fällig am 24.11.2026	1.200	1.176	PNC Bank N.A.		
ORDE Trust			4,775 % fällig am 15.01.2027	1.800	1.800
4,905 % fällig am 11.06.2056	AUD 1.800	1.137	Corebridge Financial, Inc.		
Barclays PLC			3,500 % fällig am 04.04.2025	1.800	1.798
5,304 % fällig am 09.08.2026	\$ 1.100	1.100	Bank of Queensland Ltd.		
American Honda Finance Corp.			5,497 % fällig am 14.05.2025	AUD 2.800	1.786
4,925 % fällig am 21.05.2026	1.100	1.093	VMware LLC		
MUFG Bank Ltd.			4,500 % fällig am 15.05.2025	\$ 1.700	1.700
5,296 % fällig am 17.02.2026	AUD 1.700	1.080	Nomura Holdings, Inc.		
JPMorgan Chase & Co.			1,851 % fällig am 16.07.2025	1.700	1.689
5,171 % fällig am 22.09.2027	\$ 1.046	1.038	Mizuho Bank Ltd.		
Barclays PLC			5,310 % fällig am 14.09.2026	AUD 2.600	1.687
4,837 % fällig am 10.09.2028	1.000	1.010	Pacific Gas & Electric Co.		
Elevance Health, Inc.			3,150 % fällig am 01.01.2026	\$ 1.700	1.677
5,350 % fällig am 15.10.2025	1.000	1.004	UBS AG		
Mercedes-Benz Finance North America LLC			5,717 % fällig am 12.05.2026	AUD 2.500	1.628
5,375 % fällig am 26.11.2025	1.000	1.003	Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
Pinnacle West Capital Corp.			5,515 % fällig am 07.11.2025	2.500	1.621
5,250 % fällig am 10.06.2026	1.000	1.001	General Motors Financial Co., Inc.		
T-Mobile USA, Inc.			5,980 % fällig am 07.04.2025	\$ 1.600	1.601
3,500 % fällig am 15.04.2025	1.000	1.000	Goldman Sachs Group, Inc.		
Cox Communications, Inc.			5,564 % fällig am 10.08.2026	1.500	1.504
3,350 % fällig am 15.09.2026	1.000	980	American Honda Finance Corp.		
			5,368 % fällig am 23.04.2025	1.500	1.501
			Goldman Sachs Group, Inc.		
			5,798 % fällig am 10.08.2026	1.405	1.408
			Shinhan Bank Co. Ltd.		
			6,376 % fällig am 16.11.2025	AUD 2.000	1.302
			Amgen, Inc.		
			5,250 % fällig am 02.03.2025	\$ 1.300	1.300

(a) Der PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		KOSTEN (000S)		BESCHREIBUNG		PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025						VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
United Kingdom Gilt						United Kingdom Gilt			
3,750 % fällig am 07.03.2027	£	12.300	£	12.254		3,750 % fällig am 07.03.2027	£	12.300	£ 12.296
United Kingdom Gilt								AKTIEN	
1,625 % fällig am 22.10.2054		21.500		9.965					
United Kingdom Gilt						PIMCO ETFs plc - PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (a)		107.100	11.039
1,250 % fällig am 31.07.2051		20.900		9.209				PARI (000S)	
United Kingdom Gilt									
1,500 % fällig am 31.07.2053		19.600		9.144		United Kingdom Gilt			
Wessex Water Services Finance PLC						1,625 % fällig am 22.10.2054	£	20.400	9.287
6,125 % fällig am 19.09.2034		1.825		1.810		United Kingdom Gilt			
DWR Cymru Financing UK PLC						1,500 % fällig am 31.07.2053		8.550	3.810
2,500 % fällig am 31.03.2036		1.900		1.418		Lloyds Banking Group PLC			
UniCredit SpA						2,000 % fällig am 12.04.2028		2.500	2.344
5,305 % fällig am 31.07.2032		1.400		1.400		Electricité de France S.A.			
Whitbread Group PLC						5,500 % fällig am 27.03.2037		2.100	1.981
5,500 % fällig am 31.05.2032		1.400		1.389		Barclays PLC			
Sofina S.A.						5,851 % fällig am 21.03.2035		1.600	1.582
1,000 % fällig am 23.09.2028	€	1.700		1.366		Orsted A/S			
Westfield Stratford City Finance PLC						2,500 % fällig am 16.05.2033		1.850	1.484
1,642 % fällig am 04.08.2031	£	1.400		1.350		MassMutual Global Funding			
United Kingdom Gilt						1,375 % fällig am 15.12.2026		1.500	1.463
0,875 % fällig am 22.10.2029		1.500		1.333		Sofina S.A.			
Flutter Treasury DAC						1,000 % fällig am 23.09.2028	€	1.700	1.366
6,125 % fällig am 04.06.2031		1.300		1.310		United Kingdom Gilt			
CaixaBank S.A.						0,875 % fällig am 22.10.2029	£	1.500	1.347
4,750 % fällig am 29.11.2031		1.300		1.299		UBS Group AG			
Lloyds Banking Group PLC						7,375 % fällig am 07.09.2033		1.200	1.325
8,500 % fällig am 27.03.2028		1.200		1.239		Lloyds Banking Group PLC			
J Sainsbury PLC						8,500 % fällig am 27.03.2028		1.200	1.272
5,125 % fällig am 29.06.2030		1.200		1.198		JPMorgan Chase & Co.			
Welltower OP LLC						1,895 % fällig am 28.04.2033		1.500	1.252
4,500 % fällig am 01.12.2034		1.275		1.192		WMG Acquisition Corp.			
Beignet Investor LLC						2,250 % fällig am 15.08.2031	€	1.600	1.232
6,581 % fällig am 30.05.2049	\$	1.600		1.190		BNP Paribas S.A.			
Anglian Water Osprey Financing PLC						2,875 % fällig am 24.02.2029	£	1.300	1.207
6,750 % fällig am 27.08.2031	£	1.100		1.108		Land Securities Capital Markets PLC			
Yorkshire Water Finance PLC						2,399 % fällig am 08.02.2031		1.251	1.162
5,250 % fällig am 28.04.2030		1.100		1.087		Aviva PLC			
Slovenia Government International Bond						6,875 % fällig am 20.05.2058		1.125	1.129
3,500 % fällig am 14.04.2055	€	1.300		1.069		Mercedes-Benz International Finance BV			
						5,625 % fällig am 17.08.2026		1.100	1.109
						Northwestern Mutual Global Funding			
						4,880 % fällig am 12.12.2029		1.100	1.108

(a) Der UK Corporate Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		KOSTEN (000S)		BESCHREIBUNG		PARI (000S)		ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025						VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				
United Kingdom Gilt						United Kingdom Gilt				
4,375 % fällig am 31.07.2054	£	5.400	£	4.683		4,375 % fällig am 31.07.2054	£	5.400	£	4.671
United Kingdom Gilt						U.S. Treasury Inflation Protected Securities				
4,750 % fällig am 22.10.2043		3.100		2.968		2,125 % fällig am 15.04.2029 (a)	\$	3.775		3.064
United Kingdom Gilt						United Kingdom Gilt				
4,500 % fällig am 07.03.2035		2.200		2.182		4,750 % fällig am 22.10.2043	£	3.100		2.933
United Kingdom Gilt						United Kingdom Gilt				
3,500 % fällig am 22.10.2025		2.040		2.038		4,500 % fällig am 07.03.2035		2.200		2.175
United Kingdom Gilt						Tesco Property Finance PLC				
4,000 % fällig am 22.10.2031		1.500		1.493		5,744 % fällig am 13.04.2040		1.875		1.867
DWR Cymru Financing UK PLC						United Kingdom Gilt				
5,750 % fällig am 10.09.2044		1.100		1.050		3,500 % fällig am 22.10.2025		1.590		1.589
Towd Point Mortgage Funding PLC						Electricite de France S.A.				
5,074 % fällig am 20.04.2051		1.000		1.001		5,500 % fällig am 27.03.2037		1.600		1.509
Elstree Funding						United Kingdom Gilt				
4,943 % fällig am 21.01.2065		1.000		1.000		4,000 % fällig am 22.10.2031		1.500		1.484
Northumbrian Water Finance PLC						Greene King Finance PLC				
5,500 % fällig am 02.10.2037		1.000		944		5,106 % fällig am 15.03.2034		1.467		1.443
FCT Ponant						E.ON International Finance BV				
2,564 % fällig am 27.09.2038	€	1.000		833		6,125 % fällig am 06.07.2039		1.350		1.369
Athene Global Funding						United Utilities Water Finance PLC				
5,146 % fällig am 01.11.2029	£	700		700		2,000 % fällig am 03.07.2033		1.600		1.219
Nordea Bank Abp						Severn Trent Utilities Finance PLC				
1,000 % fällig am 25.02.2029		700		700		2,000 % fällig am 02.06.2040		1.800		1.109
Koromo Italy Compartment						Southern Housing				
2,614 % fällig am 26.02.2032	€	800		675		2,375 % fällig am 08.10.2036		1.500		1.079
Mitsubishi HC Capital UK PLC						Verizon Communications, Inc.				
5,105 % fällig am 27.02.2028	£	600		600		3,375 % fällig am 27.10.2036		1.300		1.056
Nederlandse Waterschapsbank NV						Orsted A/S				
4,750 % fällig am 31.01.2028		600		600		5,375 % fällig am 13.09.2042		1.200		1.048
Cooperatieve Rabobank UA						Land Securities Capital Markets PLC				
4,875 % fällig am 01.11.2030		600		599		2,625 % fällig am 22.09.2039		1.373		1.033
Province of Quebec						Elstree Funding				
4,750 % fällig am 22.01.2030		600		598		4,943 % fällig am 21.01.2065		983		984
Saudi Arabia Government International Bond						Wells Fargo & Co.				
5,125 % fällig am 13.01.2028	\$	700		559		4,625 % fällig am 02.11.2035		1.029		976
New South Wales Treasury Corp.						HSBC Holdings PLC				
4,750 % fällig am 20.09.2035	AUD	1.100		529		6,000 % fällig am 29.03.2040		1.000		964
Bavarian Sky UK PLC						Lloyds Bank PLC				
0,000 % fällig am 20.11.2033	£	500		500		6,500 % fällig am 17.09.2040		900		951

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	20.969.997	\$ 209.111
	PARI (000S)	
Beignet Investor LLC		
6,581 % fällig am 30.05.2049	\$ 17.275	17.275
U.S. Treasury Notes		
3,500 % fällig am 30.11.2030	15.700	15.558
Carnival Corp.		
5,750 % fällig am 15.03.2030	13.350	13.337
TransDigm, Inc.		
6,829 % fällig am 28.02.2031	12.829	12.839
U.S. Treasury Notes		
4,250 % fällig am 15.08.2035	10.843	10.971
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		
7,125 % fällig am 15.02.2031	10.050	10.050
B.C. Ltd.		
10,000 % fällig am 15.04.2032	10.025	10.033
Owens & Minor, Inc.		
10,000 % fällig am 15.04.2030	9.600	9.600
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		
7,500 % fällig am 15.03.2033	9.300	9.300
IQVIA, Inc.		
6,250 % fällig am 01.06.2032	9.075	9.138
Albion Financing 1 SARL		
7,000 % fällig am 21.05.2030	8.725	8.725
VZ Secured Financing BV		
7,500 % fällig am 15.01.2033	8.400	8.409
Opal Bidco S.A.S.		
6,500 % fällig am 31.03.2032	7.900	7.900
Quikrete Holdings, Inc.		
6,375 % fällig am 01.03.2032	7.675	7.727
Hilcorp Energy LP		
6,875 % fällig am 15.05.2034	8.036	7.609
TransDigm, Inc.		
6,750 % fällig am 31.01.2034	7.550	7.550
Vmed O2 UK Financing PLC		
7,750 % fällig am 15.04.2032	7.100	7.373
Snap, Inc.		
6,875 % fällig am 01.03.2033	7.200	7.276
Carnival Corp.		
5,750 % fällig am 01.08.2032	7.275	7.275

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	25.160.655	\$ 250.900
	PARI (000S)	
U.S. Treasury Notes		
4,250 % fällig am 15.10.2025	\$ 50.000	50.005
Carnival Corp.		
5,750 % fällig am 15.03.2030	13.350	13.465
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.		
8,750 % fällig am 15.04.2030	11.200	11.368
ams-OSRAM AG		
12,250 % fällig am 30.03.2029	10.850	11.141
U.S. Treasury Notes		
4,250 % fällig am 15.08.2035	10.843	11.026
Prime Healthcare Services, Inc.		
9,375 % fällig am 01.09.2029	10.750	10.489
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		
7,125 % fällig am 15.02.2031	8.125	8.257
Opal Bidco S.A.S.		
6,500 % fällig am 31.03.2032	7.900	8.002
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		
7,500 % fällig am 15.03.2033	7.650	7.806
Hilcorp Energy LP		
6,875 % fällig am 15.05.2034	8.036	7.748
Clarivate Science Holdings Corp.		
4,875 % fällig am 01.07.2029	8.000	7.500
	AKTIEN	
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund (a)	661.211	7.214
	PARI (000S)	
Kioxia Holdings Corp.		
0,000 % fällig am 24.07.2030	\$ 6.975	7.156
U.S. Treasury Bonds		
4,875 % fällig am 15.08.2045	6.686	6.917
Alliant Holdings Intermediate LLC		
7,000 % fällig am 15.01.2031	6.700	6.886
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
6,500 % fällig am 15.03.2030	7.125	6.648
Viridien		
10,000 % fällig am 15.10.2030	6.925	6.525
Quikrete Holdings, Inc.		
6,375 % fällig am 01.03.2032	6.275	6.504
Beignet Investor LLC		
6,581 % fällig am 30.05.2049	6.025	6.462

(a) Der US High Yield Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG		PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025				VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			
U.S. Treasury Notes				U.S. Treasury Notes			
4,250 % fällig am 15.08.2035	\$	11.210	\$ 11.324	4,250 % fällig am 15.08.2035	\$	6.200	\$ 6.273
		AKTIEN		U.S. Treasury Bonds		5.595	5.499
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO				4,625 % fällig am 15.02.2055			
Credit Opportunities Bond Fund (a)		992.063	10.000	U.S. Treasury Inflation Protected Securities		5.428	5.423
		PARI		2,125 % fällig am 15.04.2029 (b)			
		(000S)		U.S. Treasury Bonds		8.000	4.810
U.S. Treasury Bonds				2,250 % fällig am 15.08.2049			
4,625 % fällig am 15.02.2055	\$	5.595	5.573	Wells Fargo & Co.		4.400	4.360
Beignet Investor LLC		4.700	4.700	3,196 % fällig am 17.06.2027			
6,581 % fällig am 30.05.2049		AKTIEN		U.S. Treasury Bonds		5.804	4.173
				3,000 % fällig am 15.02.2048			
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term				T-Mobile USA, Inc.		4.300	3.924
Floating NAV Fund (a)		350.983	3.500	2,550 % fällig am 15.02.2031			
		PARI		AKTIEN			
		(000S)		PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term		361.893	3.609
U.S. Treasury Bonds				Floating NAV Fund (a)		PARI	
4,875 % fällig am 15.08.2045	\$	3.229	3.308			(000S)	
U.S. Treasury STRIPS				U.S. Treasury Notes			
0,000 % fällig am 15.08.2049		11.700	3.296	4,625 % fällig am 15.02.2035	\$	3.100	3.123
U.S. Treasury Notes				U.S. Treasury Bonds		2.800	2.812
4,625 % fällig am 15.02.2035		3.100	3.209	4,750 % fällig am 15.08.2055			
U.S. Treasury Bonds				Southern Co. Gas Capital Corp.		2.700	2.643
4,750 % fällig am 15.08.2055		2.800	2.782	3,250 % fällig am 15.06.2026			
NN Group NV				U.S. Treasury Inflation Protected Securities		3.297	2.601
5,750 % fällig am 11.09.2034	€	2.000	2.106	1,500 % fällig am 15.02.2053 (b)			
Sammaan Capital Ltd.				Pacific Life Global Funding		2.600	2.494
8,950 % fällig am 28.08.2028	\$	2.000	1.991	1,375 % fällig am 14.04.2026			
Universal Music Group NV				Haleon U.S. Capital LLC		2.400	2.342
3,750 % fällig am 30.06.2032	€	1.800	1.987	3,375 % fällig am 24.03.2029			
Wells Fargo & Co.				Duke Energy Ohio, Inc.		2.400	2.327
5,574 % fällig am 25.07.2029	\$	1.800	1.860	5,650 % fällig am 01.04.2053			
U.S. Treasury STRIPS				Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		2.600	2.319
0,000 % fällig am 15.08.2050		6.800	1.845	2,309 % fällig am 20.07.2032			
Charter Communications Operating LLC				TD SYNEX Corp.		2.300	2.198
5,850 % fällig am 01.12.2035		1.700	1.699	1,750 % fällig am 09.08.2026			
Bayer U.S. Finance LLC				Universal Music Group NV		€	1.800
4,375 % fällig am 15.12.2028		1.700	1.696	3,750 % fällig am 30.06.2032			2.128
Mexico Government International Bond				Equitable Financial Life Global Funding		\$	2.100
5,375 % fällig am 22.03.2033		1.700	1.694	5,500 % fällig am 02.12.2025			2.117
Wessex Water Services Finance PLC				Citigroup, Inc.		2.000	2.108
6,125 % fällig am 19.09.2034	£	1.200	1.536	6,270 % fällig am 17.11.2033			
Japan Government International Bond							
2,000 % fällig am 20.12.2044	¥	230.000	1.500				
Goldman Sachs Group, Inc.							
5,734 % fällig am 28.01.2056	\$	1.500	1.500				

(a) Der US Investment Grade Corporate Bond Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)	BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
KAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025			VERKAUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2025		
PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	60.037.160	\$ 598.643	PIMCO Select Funds plc - PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	62.800.594	\$ 626.200
	PARI (000S)			PARI (000S)	
U.S. Treasury Notes 3,625 % fällig am 30.09.2030	\$ 160.900	160.287	U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 31.05.2030	\$ 92.600	93.841
U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 31.05.2030	92.600	92.823	U.S. Treasury Notes 3,625 % fällig am 31.08.2030	63.100	62.928
	AKTIEN		U.S. Treasury Notes 3,625 % fällig am 30.09.2030	62.500	62.243
PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	862.744	86.458	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,375 % fällig am 15.07.2025 (b)	34.093	34.243
	PARI (000S)		U.S. Treasury Notes 4,125 % fällig am 31.10.2029	25.300	25.075
U.S. Treasury Notes 3,625 % fällig am 31.08.2030	\$ 63.100	63.183	Saudi Arabia Government International Bond 5,125 % fällig am 13.01.2028	23.400	23.715
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.07.2026 (b)	44.020	43.860	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2,125 % fällig am 15.04.2029 (b)	22.747	23.101
U.S. Treasury Notes 3,625 % fällig am 31.10.2030	40.400	40.241	DBS Group Holdings Ltd. 1,000 % fällig am 21.03.2028	19.100	19.110
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.10.2026 (b)	40.014	39.815	Cars Alliance Auto Loans Germany 3,365 % fällig am 18.01.2036	€ 18.003	18.780
Freddie Mac 5,245 % fällig am 25.11.2054	31.300	31.300	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.10.2025 (b)	\$ 15.829	15.821
Morgan Stanley Private Bank N.A. 4,754 % fällig am 06.07.2028	28.250	28.287	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.07.2026 (b)	15.405	15.328
Woodside Finance Ltd. 3,700 % fällig am 15.09.2026	26.900	26.716	Lloyds Banking Group PLC 5,530 % fällig am 26.11.2028	14.300	14.366
Fannie Mae 5,205 % fällig am 25.09.2054	24.600	24.646	Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % fällig am 17.08.2030	13.600	13.851
Saudi Arabia Government International Bond 5,125 % fällig am 13.01.2028	23.400	23.366		AKTIEN	
Aircastle Ltd. 4,250 % fällig am 15.06.2026	21.800	21.694	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	130.000	13.029
Bain Capital Credit CLO Ltd. 0,000 % fällig am 22.04.2035	21.500	21.500		PARI (000S)	
Kommunalbanken A/S 1,000 % fällig am 03.03.2028	20.000	20.045	Athene Global Funding 5,097 % fällig am 16.07.2026	\$ 12.500	12.529
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 5,862 % fällig am 14.09.2026	19.600	19.642	Goldman Sachs Bank USA 5,173 % fällig am 18.03.2027	11.847	11.874
DBS Group Holdings Ltd. 1,000 % fällig am 21.03.2028	19.100	19.100	Nykredit Realkredit A/S 1,000 % fällig am 01.04.2025	DKK 78.200	11.003
First Mobility SARL 2,615 % fällig am 14.10.2032	€ 16.200	18.786	Morgan Stanley Bank N.A. 5,306 % fällig am 15.10.2027	\$ 10.800	10.779
Ginnie Mae 5,204 % fällig am 20.06.2055	\$ 18.300	18.296	Citibank N.A. 5,224 % fällig am 06.08.2026	9.000	9.009

(a) Der US Short-Term Fund legt in Anteilen eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Fondsbarmittel genutzt werden können und gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, und bis zur Fälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums fällig wurden, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Portfolioumschlagsrate

Dieser Bericht wurde zur Unterstützung der Offenlegung gegenüber institutionellen Anlegern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II erstellt.

Die Länge des Zeitraums, über den ein Fonds ein bestimmtes Wertpapier enthielt, beruht nicht unbedingt auf Anlageentscheidungen. Eine Veränderung in den von einem Fonds gehaltenen Wertpapieren bezeichnet man als „Portfolioumschlag“. Jeder Fonds kann sich am häufigen und aktiven Handel der Portfoliowertpapiere beteiligen, um sein Investitionsziel zu erreichen, insbesondere in Zeiträumen volatiler Marktbewegungen. Hohe Portfolioumschlagsraten können anteilig höhere, vom Fonds getragene Transaktionskosten beinhalten, einschließlich Maklerprovisionen oder Händleraufschläge sowie sonstige Transaktionskosten für den Verkauf von Wertpapieren und die Wiederanlage sonstiger Wertpapiere. Diese Verkäufe können ebenfalls zum Realisieren steuerbarer Kapitalerträge führen, einschließlich kurzfristiger Kapitalerträge (die gewöhnlich mit den allgemeinen Einkommenssteuersätzen besteuert werden, wenn sie an Anteilinhaber ausgeschüttet werden). Die Transaktionskosten für den Portfolioumschlag können die Wertentwicklung eines Fonds nachteilig beeinflussen.

Die folgenden Wertpapierarten sind von der Berechnung der Portfolioumschlagsrate ausgeschlossen: verbundene Investmentfonds, Finanzderivate, TBA Mortgage Dollar Rolls, Sale-Buybacks und andere kurzfristige Instrumente mit einer Laufzeit von weniger als 365 Tagen.

Die Portfolioumschlagsrate für die einzelnen Fonds für das am 31. Dezember 2025 abgeschlossene Geschäftsjahr lautet wie folgt:

Fondsbezeichnung	Portfolioumschlagsrate 2025
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	75 %
Asia Strategic Interest Bond Fund	49 %
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	102 %
PIMCO Capital Securities Fund	30 %
PIMCO Climate Bond Fund	34 %
Commodity Real Return Fund	63 %
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	176 %
Diversified Income Fund	66 %
Diversified Income Duration Hedged Fund	77 %
Diversified Income ESG Fund	59 %
Dynamic Bond Fund	234 %
Emerging Local Bond Fund	139 %
Emerging Local Bond ESG Fund	146 %
Emerging Markets Bond Fund	41 %
Emerging Markets Bond ESG Fund	31 %
Emerging Markets Corporate Bond Fund	104 %
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	65 %
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	116 %
PIMCO ESG Income Fund	100 %
Euro Bond Fund	82 %
Euro Credit Fund	93 %
Euro Income Bond Fund	240 %
Euro Long Average Duration Fund	47 %
Euro Short-Term Fund	33 %
PIMCO European High Yield Bond Fund	47 %
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	92 %
Global Advantage Fund	196 %
Global Bond Fund	210 %
Global Bond ESG Fund	145 %
Global Bond Ex-US Fund	138 %
Global High Yield Bond Fund	79 %
Global High Yield Bond ESG Fund	48 %
Global Investment Grade Credit Fund	113 %
Global Investment Grade Credit ESG Fund	39 %
Global Low Duration Real Return Fund	38 %
Global Real Return Fund	68 %
Income Fund	486 %
Income Fund II	83 %
Inflation Multi-Asset Fund	118 %
Low Average Duration Fund	53 %

Fondsbezeichnung	Portfolioumschlagsrate 2025
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	64 %
Low Duration Income Fund	169 %
Low Duration Opportunities Fund	157 %
Low Duration Opportunities ESG Fund	82 %
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	43 %
Mortgage Opportunities Fund	290 %
StocksPLUS™ Fund	137 %
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	227 %
Strategic Income Fund	193 %
Total Return Bond Fund	171 %
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	698 %
UK Corporate Bond Fund	112 %
UK Long Term Corporate Bond Fund	110 %
US High Yield Bond Fund	66 %
US Investment Grade Corporate Bond Fund	69 %
US Short-Term Fund	43 %

Alle in den Anhängen dargestellten Daten, die auf der Grundlage der Portfoliopositionen des jeweiligen Fonds zum 31. Dezember 2025 berechnet wurden, stellen ungeprüfte Informationen dar, für die keine Zusicherungen der Abschlussprüfer oder Dritter abgegeben wurden. Alle in den Anhängen enthaltenen Daten und sonstigen Informationen wurden im Einklang mit dem von der Verwaltungsgesellschaft und der Anlageberatungsgesellschaft für den jeweiligen Fonds implementierten eigenen Rahmen für nachhaltige Finanzierungen erstellt.

Der PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund wird seit dem 23. Juni 2025 gemäß Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor klassifiziert.

Der MAARS Multi-Strategy Fund wurde von der Zentralbank am 18. Dezember 2025 zugelassen und ist gemäß Artikel 8 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor klassifiziert. Zum 31. Dezember 2025 waren jedoch keine Anteilsinhaber in den Fonds investiert und es gab keine Handelsaktivitäten. Daher wurde kein periodischer Anhang für den Fonds aufgenommen.

Taxonomieverordnung

Für Fonds, die gemäß der Offenlegungsverordnung als Artikel-8- oder Artikel-9-Fonds klassifiziert sind, lesen Sie bitte den diesem Dokument beigelegten Anhang zu den jeweiligen Fonds, um Informationen zur Konformität mit Verordnung EU/2020/852, allgemein als Taxonomieverordnung bezeichnet, zu erhalten. Für Fonds, die gemäß Offenlegungsverordnung nicht als Artikel-8-Fonds (d. h. sie bewerben keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale) oder Artikel-9-Fonds (d. h. sie haben kein nachhaltiges Investitionsziel) klassifiziert sind, berücksichtigen die zugrunde liegenden Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Diversified Income ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ECS7VMY4LHDC04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Ja

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%

Nein

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,37 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind**

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel**

** Obwohl der Fonds während des von diesem Bericht abgedeckten Berichtszeitraums in (i) Wirtschaftstätigkeiten investiert hat, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft sind und (ii) nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel, hat er sich nicht verpflichtet, in diese Anlagekategorien zu investieren, weshalb alle vom Fonds erworbenen Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden sollten.

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Ansatz des Fonds für nachhaltige Anlagen basiert auf der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Der Fonds verfolgt zwar kein Ziel nachhaltiger Anlagen, er investierte jedoch einen Teil seines Vermögens in nachhaltige Anlagen.

Wie nachstehend näher erläutert, trugen die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen nachhaltigen Investitionen zu den Umweltzielen der Anpassung an den Klimawandel und/oder den Klimaschutz bei.

Die während des Berichtszeitraums vom Fonds gehaltenen Derivate (mit Ausnahme von Indexderivaten) wurden anhand der von der Anlageberatungsgesellschaft implementierten Ausschlussstrategie überprüft und entsprechend zur Bewerbung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

Jahresbericht | 31. Dezember 2025 1071

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung aller vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft, der Strategie zur Mitwirkung bei den Emittenten und der Anlage in bestimmten festverzinslichen ESG-Wertpapieren gemessen (wie im Prospekt im Abschnitt „**Festverzinsliche ESG-Wertpapiere**“ näher beschrieben).

Zum 31. Dezember 2025 betrugen die Investitionen des Fonds in festverzinsliche ESG-Wertpapiere 27,14 %.

Die Ausschlussstrategie des Fonds führte zum Ausschluss bestimmter Sektoren, darunter Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein Engagement* in Emittenten, die wie oben beschrieben in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind.

Darüber hinaus hat sich die Anlageberatungsgesellschaft im Rahmen des Screening-Prozesses des Fonds gegebenenfalls auf global anerkannte Normen wie die UNGC-Grundsätze und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bezogen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Engagement in festverzinslichen ESG-Wertpapieren	27,14 %	28,2 %
Engagement* in Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).	0 %	0 %

* Wie oben erwähnt, werden alle Investitionen mit Ausnahme von Indexderivaten anhand der Ausschlussstrategie gefiltert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die zugrunde liegenden nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen im Bezugszeitraum zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel bei, was durch Investitionen in festverzinsliche ESG-Wertpapiere (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „**Festverzinsliche ESG-Wertpapiere**“ näher beschrieben), beispielsweise in grüne Anleihen, erreicht wurde.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden dahingehend bewertet, dass sichergestellt werden soll, dass sie ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen. Diese Beurteilung wurde durch die Anwendung verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Anlageberatungsgesellschaft durchgeführt, darunter das Engagement in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben) und Treibhausgasemissionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Wertpapiere wurden gemäß dem internen nachhaltigkeitsbezogenen Auswahlverfahren der Anlageberatungsgesellschaft ausgewählt. Dieses Screening-Verfahren beinhaltet die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich des Engagements in den mit fossilen Brennstoffen verbundenen Sektoren (oben beschrieben) und des Engagements in militärischen Waffen. Die Anlageberatungsgesellschaft versuchte außerdem, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch ihre Ausschlussstrategie und durch Mitwirkung bei den Emittenten zu mindern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Anlageberatungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass die nachhaltigen Investitionen für Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen. Hierfür verwendete er das UNGC- (UN Global Compact) Kontroversen-Screening sowie andere Instrumente, einschließlich ESG-Scores und Research im Rahmen der Sorgfaltsprüfung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden als die Auswirkungen von Investitionsentscheidungen beschrieben, die „nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ haben, während Nachhaltigkeitsfaktoren als „Angelegenheiten im Zusammenhang mit Umwelt, Sozialem und Mitarbeitern, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bekämpfung von Bestechung“ definiert werden.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (einschließlich Engagements in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben), im Sektor der militärischen Waffen und Treibhausgasemissionen) während des Bezugszeitraums berücksichtigt.

Die Anlageberatungsgesellschaft berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen des Anlageprozesses, indem sie eine Kombination von Methoden verwendete, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, einschließlich Ausschlüsse und Mitwirkung bei den Emittenten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO ESG Income Fund	Sonstige	9,99 %	Irland
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,500 % fällig am 01.02.2056	Verbrieft	1,56 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Bonds 4,125 % fällig am 15.08.2044	Regierungsnahe Titel	1,47 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,000 % fällig am 01.02.2056	Verbrieft	1,43 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5,000 % fällig am 01.02.2056	Verbrieft	1,19 %	Vereinigte Staaten
Rockford Tower Europe CLO DAC 3,326 % fällig am 29.08.2036	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,17 %	Irland
OCP Euro CLO DAC 3,300 % fällig am 20.10.2039	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,17 %	Irland
Tikehau CLO DAC 3,253 % fällig am 15.10.2038	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,17 %	Irland
Aran Funding DAC 3,026 % fällig am 24.12.2065	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,16 %	Irland
Argentina Government International Bond 3,500 % fällig am 09.07.2041	Emerging Markets External	1,07 %	Argentinien
Panama Government International Bond 6,700 % fällig am 26.01.2036	Emerging Markets External	1,02 %	Panama
SBA Tower Trust 1,840 % fällig am 15.04.2027	Investment Grade Credit	0,97 %	Vereinigte Staaten
Egypt Government International Bond 6,375 % fällig am 11.04.2031	Emerging Markets External	0,96 %	Ägypten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 4,000 % fällig am 01.02.2056	Verbrieft	0,95 %	Vereinigte Staaten
Turkey Government International Bond 9,125 % fällig am 13.07.2030	Emerging Markets External	0,91 %	Türkei

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

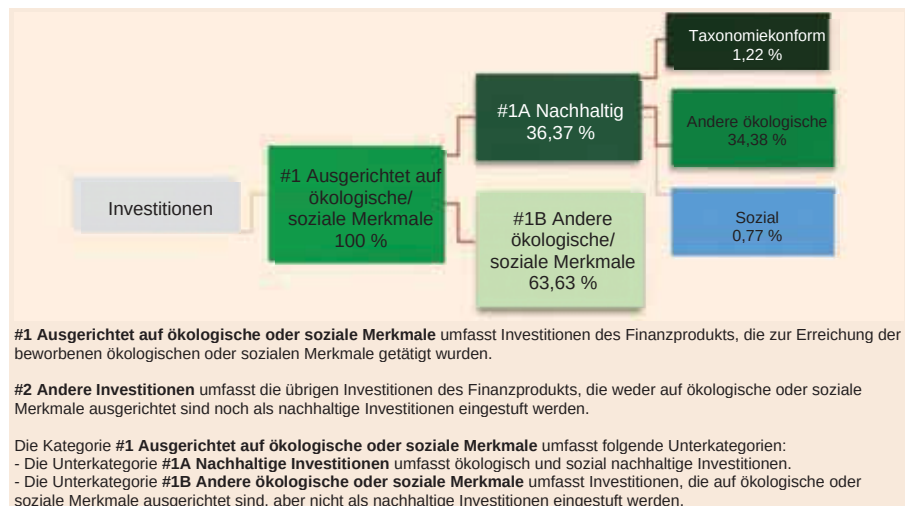


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, und zum Anteil, den der Fonds in nachhaltige Investitionen investiert hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
* Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %
Nachhaltige Investitionen	36,37 %	39,78 %	35 %	47 %
Nachhaltige Investitionen, die zu einem Umweltziel beitrugen	35,60 %	37,55 %	33 %	45 %
** Nachhaltige Investitionen, die zu einem sozialen Ziel beitrugen	0,77 %	2,23 %	2 %	2 %

* Es ist zu beachten, dass alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Indexderivaten) anhand der Ausschlussstrategie gefiltert wurden.

** Bitte beachten Sie, dass sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die (i) mit der EU-Taxonomie konform sind und (ii) zu einem sozialen Ziel beitragen, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	28,72 %
Finanzwerte	16,71 %
Hypothekensanleihen	9,90 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	7,80 %
Versorgungsunternehmen	6,42 %
Andere Kategorie	6,31 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	6,00 %
Konsumgüter, zyklisch	5,38 %
Kommunikation	5,01 %
Industriewerte	2,90 %
Technologie	2,78 %
Energie	1,30 %
Grundstoffe	0,76 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 1,38 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 0 %
- Anpassung an den Klimawandel: 1,30 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 28 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	1,38 %	1,35 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	0,91 %	1,05 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,15 %	0,09 %	0 %	0 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



Ja:



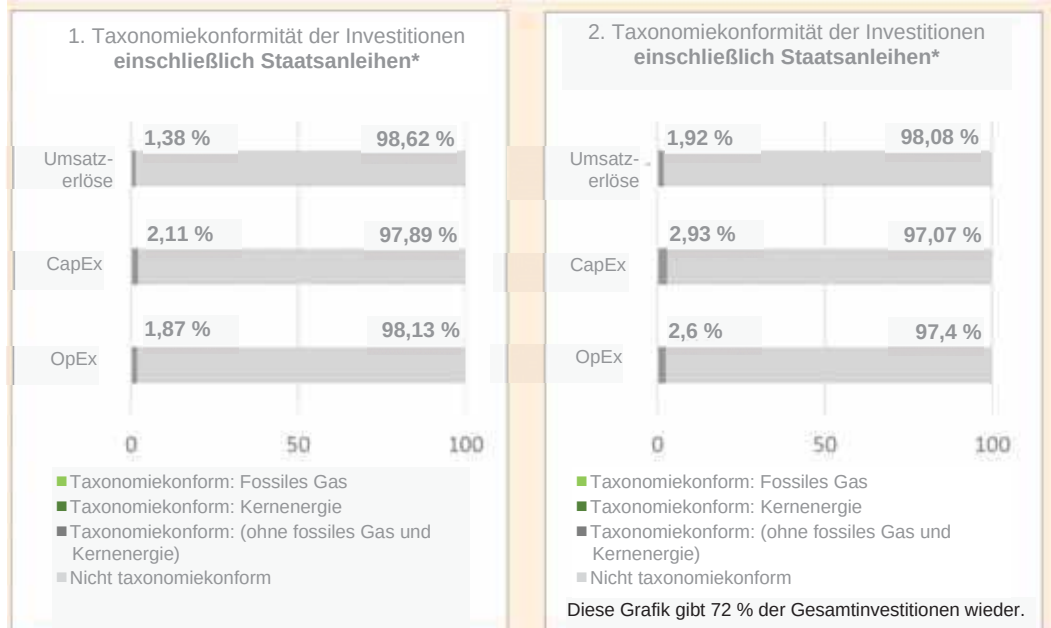
In fossiles Gas



In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind nachstehend dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,08 %	0,07 %	0,09 %	0,11 %	0,10 %	0,13 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,30 %	2,04 %	1,78 %	1,81 %	2,83 %	2,47 %
Nicht taxonomiekonform	98,62 %	97,89 %	98,13 %	98,08 %	97,07 %	97,40 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Auf der Grundlage der dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Anteil der nicht EU-taxoniekonformen nachhaltigen Investitionen des Fonds, die zu einem Umweltziel beigetragen haben und daher vorstehend als „Andere ökologische“ Investitionen eingestuft wurden, zum 31. Dezember 2025 34,38 %. Weitere Informationen zur Verfügbarkeit nachhaltigkeitsbezogener Daten und zu Herausforderungen im Zusammenhang mit den Daten finden Sie unter <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie oben erwähnt, hielt der Fonds zum 31. Dezember 2025 0,77 % des Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen, die im von diesem Abschluss abgedeckten Berichtszeitraum zu einem sozialen Ziel beitrugen. Da sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die zu einem sozialen Ziel beitragen, sollten diese Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewertend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Indexderivaten, die zu Anlagezwecken verwendet werden und für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) anhand der Ausschlussstrategie geprüft wurden.

Wie vorstehend ausführlicher beschrieben, investierte der Fonds zum 31. Dezember 2025 36,37 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Emerging Local Bond ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300XJ4S7ZD2HUGI18

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ ☐ Ja		☐ ☒ ☒ Nein	
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,29 % an nachhaltigen Investitionen	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind** ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel**
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%			** Obwohl der Fonds während des von diesem Bericht abgedeckten Berichtszeitraums in (i) Wirtschaftstätigkeiten investiert hat, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft sind und (ii) nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel, hat er sich nicht verpflichtet, in diese Anlagekategorien zu investieren, weshalb alle vom Fonds erworbenen Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden sollten.
		☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.	



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Ansatz des Fonds für nachhaltige Anlagen basiert auf der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Der Fonds verfolgt zwar kein Ziel nachhaltiger Anlagen, er investierte jedoch einen Teil seines Vermögens in nachhaltige Anlagen.

Wie nachstehend näher erläutert, trugen die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen nachhaltigen Investitionen zu den Umweltzielen der Anpassung an den Klimawandel und/oder den Klimaschutz bei.

Die während des Berichtszeitraums vom Fonds gehaltenen Derivate (mit Ausnahme von Indexderivaten) wurden anhand der von der Anlageberatungsgesellschaft implementierten Ausschlussstrategie überprüft und entsprechend zur Bewerbung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung aller vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft, der Strategie zur Mitwirkung bei den Emittenten und der Anlage in bestimmten festverzinslichen ESG-Wertpapieren gemessen (wie im Prospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben).

Zum 31. Dezember 2025 betrugen die Investitionen des Fonds in festverzinsliche ESG-Wertpapiere 29,16 %.

Die Ausschlussstrategie des Fonds führte zum Ausschluss bestimmter Sektoren, darunter Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein Engagement* in Emittenten, die wie oben beschrieben in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind.

Darüber hinaus hat sich die Anlageberatungsgesellschaft im Rahmen des Screening-Prozesses des Fonds gegebenenfalls auf global anerkannte Normen wie die UNGC-Grundsätze und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bezogen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Engagement in festverzinslichen ESG-Wertpapieren	29,16 %	27 %
Engagement* in Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).	0 %	0 %

* Wie oben erwähnt, werden alle Investitionen mit Ausnahme von Indexderivaten anhand der Ausschlussstrategie gefiltert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die zugrunde liegenden nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen im Bezugszeitraum zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel bei, was durch Investitionen in festverzinsliche ESG-Wertpapiere (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben), beispielsweise in grüne Anleihen, erreicht wurde.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden dahingehend bewertet, dass sichergestellt werden soll, dass sie ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen. Diese Beurteilung wurde durch die Anwendung verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Anlageberatungsgesellschaft durchgeführt, darunter das Engagement in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben) und Treibhausgasemissionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Wertpapiere wurden gemäß dem internen nachhaltigkeitsbezogenen Auswahlverfahren der Anlageberatungsgesellschaft ausgewählt. Dieses Screening-Verfahren beinhaltet die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich des Engagements in den mit fossilen Brennstoffen verbundenen Sektoren (oben beschrieben) und des Engagements in militärischen Waffen. Die Anlageberatungsgesellschaft versuchte außerdem, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch ihre Ausschlussstrategie und durch Mitwirkung bei den Emittenten zu mindern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Anlageberatungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass die nachhaltigen Investitionen für Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen. Hierfür verwendete er das UNGC- (UN Global Compact) Kontroversen-Screening sowie andere Instrumente, einschließlich ESG-Scores und Research im Rahmen der Sorgfaltsprüfung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden als die Auswirkungen von Investitionsentscheidungen beschrieben, die „nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ haben, während Nachhaltigkeitsfaktoren als „Angelegenheiten im Zusammenhang mit Umwelt, Sozialem und Mitarbeitern, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bekämpfung von Bestechung“ definiert werden.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (einschließlich Engagements in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben), im Sektor der militärischen Waffen und Treibhausgasemissionen) während des Bezugszeitraums berücksichtigt.

Die Anlageberatungsgesellschaft berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen des Anlageprozesses, indem sie eine Kombination von Methoden verwendete, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, einschließlich Ausschlüsse und Mitwirkung bei den Emittenten.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Philippines Government International Bond 6,250 % fällig am 28.02.2029	Emerging Markets	6,23 %	Philippinen
Peru Government International Bond 7,300 % fällig am 12.08.2033	Emerging Markets	3,82 %	Peru
South Africa Government International Bond 8,500 % fällig am 31.01.2037	Emerging Markets	3,48 %	Südafrika
Colombian TES 7,000 % fällig am 26.03.2031	Emerging Markets	2,90 %	Kolumbien
Dominican Republic Government International Bond 10,500 % fällig am 15.03.2037	Emerging Markets	2,54 %	Dominikanische Republik
Mexico Government International Bond 8,000 % fällig am 24.05.2035	Emerging Markets	2,29 %	Mexiko
European Investment Bank 2,875 % fällig am 15.11.2029	Regierungsnahe Titel	2,02 %	Supranational
South Africa Government International Bond 9,000 % fällig am 31.01.2040	Emerging Markets	1,94 %	Südafrika
Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 28.02.2030	Emerging Markets	1,88 %	Mexiko
Hungary Government International Bond 4,500 % fällig am 27.05.2032	Emerging Markets	1,84 %	Ungarn
Colombian TES 11,750 % fällig am 24.01.2035	Emerging Markets	1,83 %	Kolumbien
South Africa Government International Bond 8,000 % fällig am 31.01.2030	Emerging Markets	1,77 %	Südafrika
Egypt Government International Bond 21,954 % fällig am 04.03.2028	Emerging Markets	1,67 %	Ägypten
South Africa Government International Bond 8,875 % fällig am 28.02.2035	Emerging Markets	1,65 %	Südafrika
Czech Republic Government International Bond 4,500 % fällig am 11.11.2032	Regierungsnahe Titel	1,64 %	Tschechische Republik

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

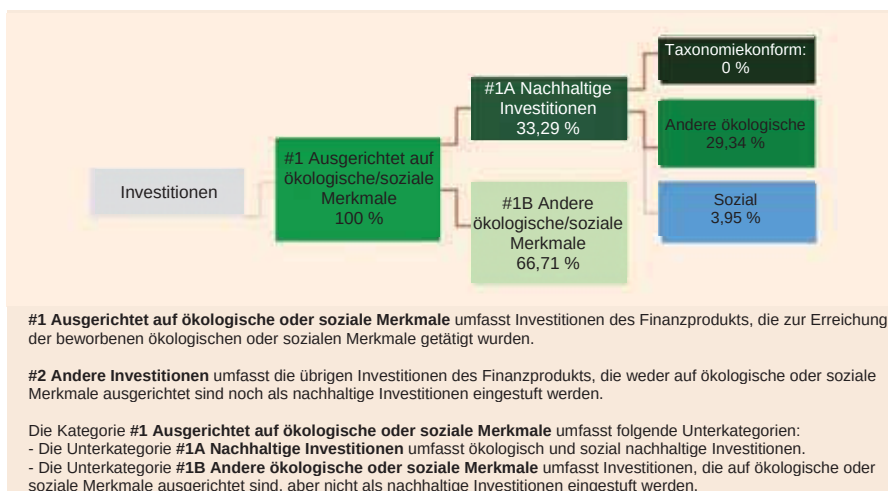


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, und zum Anteil, den der Fonds in nachhaltige Investitionen investiert hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
* Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %
Nachhaltige Investitionen	33,29 %	29,64 %	19 %	27 %
Nachhaltige Investitionen, die zu einem Umweltziel beitragen	29,34 %	27,54 %	15 %	21 %
** Nachhaltige Investitionen, die zu einem sozialen Ziel beitragen	3,95 %	2,10 %	4 %	6 %

* Es ist zu beachten, dass alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Indexderivaten) anhand der Ausschlussstrategie gefiltert wurden.

** Bitte beachten Sie, dass sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die (i) mit der EU-Taxonomie konform sind und (ii) zu einem sozialen Ziel beitragen, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	97,66 %
Finanzwerte	5,53 %
Kommunikation	1,07 %
Andere Kategorie	-4,27 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 0,01 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 0,01 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 87 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	0,01 %	0 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	0 %	0 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0 %	0 %	0 %	0 %

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



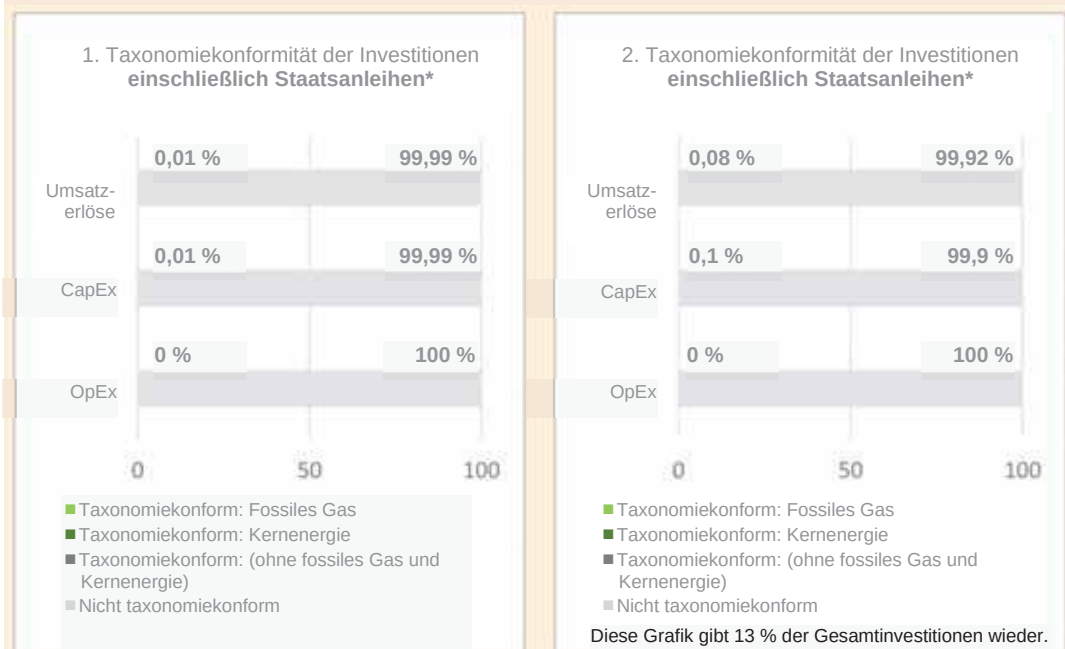
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind nachstehend dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,01 %	0,01 %	0,00 %	0,08 %	0,10 %	0 %
Nicht taxonomiekonform	99,99 %	99,99 %	100 %	99,92 %	99,9 %	100 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Auf der Grundlage der dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Anteil der nicht EU-taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen des Fonds, die zu einem Umweltziel beigetragen haben und daher vorstehend als „Andere ökologische“ Investitionen eingestuft wurden, zum 31. Dezember 2025 29,34 %. Weitere Informationen zur Verfügbarkeit nachhaltigkeitsbezogener Daten und zu Herausforderungen im Zusammenhang mit den Daten finden Sie unter <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie oben erwähnt, hielt der Fonds zum 31. Dezember 2025 3,95 % des Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen, die im von diesem Abschluss abgedeckten Berichtszeitraum zu einem sozialen Ziel beitrugen. Da sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die zu einem sozialen Ziel beitragen, sollten diese Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Indexderivaten, die zu Anlagezwecken verwendet werden und für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) anhand der Ausschlussstrategie geprüft wurden.

Wie vorstehend ausführlicher beschrieben, investierte der Fonds zum 31. Dezember 2025 33,29 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Emerging Markets Bond ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
IU161HZ5QHJ5X3UAQ421

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,32 % an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind**



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel**

** Obwohl der Fonds während des von diesem Bericht abgedeckten Berichtszeitraums in (i) Wirtschaftstätigkeiten investiert hat, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft sind und (ii) nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel, hat er sich nicht verpflichtet, in diese Anlagekategorien zu investieren, weshalb alle vom Fonds erworbenen Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden sollten.



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Ansatz des Fonds für nachhaltige Anlagen basiert auf der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Der Fonds verfolgt zwar kein Ziel nachhaltiger Anlagen, er investierte jedoch einen Teil seines Vermögens in nachhaltige Anlagen.

Wie nachstehend näher erläutert, trugen die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen nachhaltigen Investitionen zu den Umweltzielen der Anpassung an den Klimawandel und/oder den Klimaschutz bei.

Die während des Berichtszeitraums vom Fonds gehaltenen Derivate (mit Ausnahme von Indexderivaten) wurden anhand der von der Anlageberatungsgesellschaft implementierten Ausschlussstrategie überprüft und entsprechend zur Bewerbung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung aller vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft, der Strategie zur Mitwirkung bei den Emittenten und der Anlage in bestimmten festverzinslichen ESG-Wertpapieren gemessen (wie im Prospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben).

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zum 31. Dezember 2025 betrugen die Investitionen des Fonds in festverzinsliche ESG-Wertpapiere 54,01 %.

Die Ausschlussstrategie des Fonds führte zum Ausschluss bestimmter Sektoren, darunter Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein Engagement* in Emittenten, die wie oben beschrieben in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind.

Darüber hinaus hat sich die Anlageberatungsgesellschaft im Rahmen des Screening-Prozesses des Fonds gegebenenfalls auf global anerkannte Normen wie die UNGC-Grundsätze und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bezogen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Engagement in festverzinslichen ESG-Wertpapieren	54,01 %	48 %
Engagement* in Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).	0 %	0 %

* Wie oben erwähnt, werden alle Investitionen mit Ausnahme von Indexderivaten anhand der Ausschlussstrategie gefiltert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die zugrunde liegenden nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen im Bezugszeitraum zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel bei, was durch Investitionen in festverzinsliche ESG-Wertpapiere (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben), beispielsweise in grüne Anleihen, erreicht wurde.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden dahingehend bewertet, dass sichergestellt werden soll, dass sie ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen. Diese Beurteilung wurde durch die Anwendung verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Anlageberatungsgesellschaft durchgeführt, darunter das Engagement in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben) und Treibhausgasemissionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Wertpapiere wurden gemäß dem internen nachhaltigkeitsbezogenen Auswahlverfahren der Anlageberatungsgesellschaft ausgewählt. Dieses Screening-Verfahren beinhaltet die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich des Engagements in den mit fossilen Brennstoffen verbundenen Sektoren (oben beschrieben) und des Engagements in militärischen Waffen. Die Anlageberatungsgesellschaft versuchte außerdem, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch ihre Ausschlussstrategie und durch Mitwirkung bei den Emittenten zu mindern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Anlageberatungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass die nachhaltigen Investitionen für Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen. Hierfür verwendete er das UNGC- (UN Global Compact) Kontroversen-Screening sowie andere Instrumente, einschließlich ESG-Scores und Research im Rahmen der Sorgfaltsprüfung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden als die Auswirkungen von Investitionsentscheidungen beschrieben, die „nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ haben, während Nachhaltigkeitsfaktoren als „Angelegenheiten im Zusammenhang mit Umwelt, Sozialem und Mitarbeitern, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bekämpfung von Bestechung“ definiert werden.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (einschließlich Engagements in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben), im Sektor der militärischen Waffen und Treibhausgasemissionen) während des Bezugszeitraums berücksichtigt.

Die Anlageberatungsgesellschaft berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen des Anlageprozesses, indem sie eine Kombination von Methoden verwendete, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, einschließlich Ausschlüsse und Mitwirkung bei den Emittenten.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Romania Government International Bond 5,625 % fällig am 22.02.2036	Emerging Markets	3,70 %	Rumänien
Argentina Government International Bond 3,500 % fällig am 09.07.2041	Emerging Markets	2,00 %	Argentinien
Dominican Republic Government International Bond 6,600 % fällig am 01.06.2036	Emerging Markets	1,71 %	Dominikanische Republik
Ivory Coast Government International Bond 7,625 % fällig am 30.01.2033	Emerging Markets	1,59 %	Elfenbeinküste
U.S. Treasury Bonds 3,250 % fällig am 15.05.2042	Regierungsnahe Titel USA	1,41 %	Vereinigte Staaten
Colombia Government International Bond 8,000 % fällig am 14.11.2035	Emerging Markets	1,26 %	Kolumbien
Qatar Government International Bond 4,750 % fällig am 29.05.2034	Kommunal/Andere	1,24 %	Katar
Ecuador Government International Bond 6,900 % fällig am 31.07.2035	Emerging Markets	1,18 %	Ecuador
Serbia Government International Bond 6,000 % fällig am 12.06.2034	Emerging Markets	1,11 %	Serbien
Brazil Government International Bond 6,250 % fällig am 18.03.2031	Emerging Markets	1,00 %	Brasilien
South Africa Government International Bond 8,875 % fällig am 28.02.2035	Emerging Markets	1,00 %	Südafrika
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	Investment Grade Credit	0,97 %	Vereinigte Staaten
Brazil Government International Bond 5,500 % fällig am 04.02.2033	Emerging Markets	0,96 %	Brasilien
Hungary Government International Bond 1,750 % fällig am 05.06.2035	Emerging Markets	0,92 %	Ungarn
Uruguay Government International Bond 5,750 % fällig am 28.10.2034	Sonstige	0,85 %	Uruguay

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

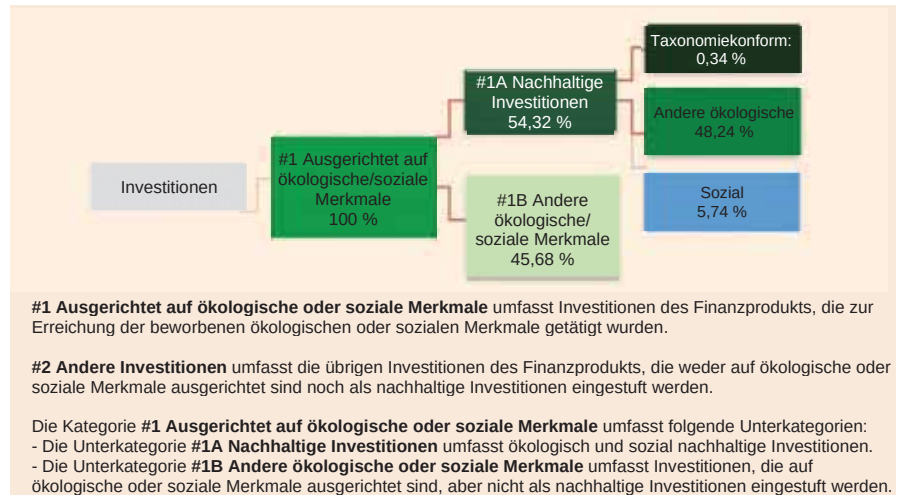


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, und zum Anteil, den der Fonds in nachhaltige Investitionen investiert hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
* Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %
Nachhaltige Investitionen	54,32 %	48,47 %	34 %	25 %
Nachhaltige Investitionen, die zu einem Umweltziel beitragen	48,58 %	42,49 %	31 %	23 %
** Nachhaltige Investitionen, die zu einem sozialen Ziel beitragen	5,74 %	5,98 %	3 %	2 %

* Es ist zu beachten, dass alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Indexderivaten) anhand der Ausschlussstrategie gefiltert wurden.

** Bitte beachten Sie, dass sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die (i) mit der EU-Taxonomie konform sind und (ii) zu einem sozialen Ziel beitragen, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	72,25 %
Finanzwerte	16,86 %
Versorgungsunternehmen	5,36 %
Hypothekendarlehen	2,65 %
Energie	2,38 %
Kommunikation	2,06 %
Grundstoffe	1,74 %
Industriewerte	1,73 %
Technologie	0,98 %
Konsumgüter, zyklisch	0,81 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	0,71 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	0,38 %
Andere Kategorie	-7,93 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 0,32 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 0,31 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 63 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	0,32 %	0,11 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichte Tätigkeiten)	0,14 %	0,00 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0 %	0,00 %	0 %	0 %



Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



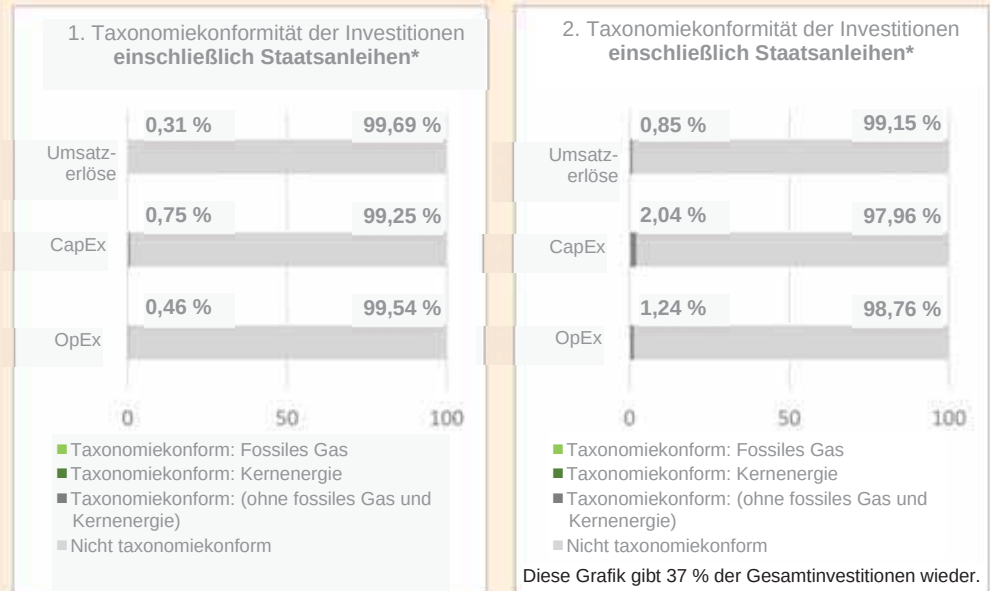
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind nachstehend dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,01 %	0,01 %	0,05 %	0,04 %	0,03 %	0,12 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,30 %	0,74 %	0,41 %	0,81 %	2,01 %	1,12 %
Nicht taxonomiekonform	99,69 %	99,25 %	99,54 %	99,15 %	97,96 %	98,76 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Auf der Grundlage der dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Anteil der nicht EU-taxoniekonformen nachhaltigen Investitionen des Fonds, die zu einem Umweltziel beigetragen haben und daher vorstehend als „Andere ökologische“ Investitionen eingestuft wurden, zum 31. Dezember 2025 48,24 %. Weitere Informationen zur Verfügbarkeit nachhaltigkeitsbezogener Daten und zu Herausforderungen im Zusammenhang mit den Daten finden Sie unter <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie oben erwähnt, hielt der Fonds zum 31. Dezember 2025 5,74 % des Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen, die im von diesem Abschluss abgedeckten Berichtszeitraum zu einem sozialen Ziel beitrugen. Da sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die zu einem sozialen Ziel beitragen, sollten diese Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Indexderivaten, die zu Anlagezwecken verwendet werden und für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) anhand der Ausschlussstrategie geprüft wurden.

Wie vorstehend ausführlicher beschrieben, investierte der Fonds zum 31. Dezember 2025 54,32 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: PIMCO ESG Income Fund Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TKMFF4LMUCRB73

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
Ja	Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Ansatz des Fonds für nachhaltige Anlagen basiert auf der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Der Fonds verfolgt zwar kein Ziel nachhaltiger Anlagen, er investierte jedoch einen Teil seines Vermögens in nachhaltige Anlagen.

Wie nachstehend näher erläutert, trugen die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen nachhaltigen Investitionen zu den Umweltzielen der Anpassung an den Klimawandel und/oder den Klimaschutz bei.

Die während des Berichtszeitraums vom Fonds gehaltenen Derivate (mit Ausnahme von Indexderivaten) wurden anhand der von der Anlageberatungsgesellschaft implementierten Ausschlussstrategie überprüft und entsprechend zur Bewerbung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung aller vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft, der Strategie zur Mitwirkung bei den Emittenten und der Anlage in bestimmten festverzinslichen ESG-Wertpapieren gemessen (wie im Prospekt im Abschnitt „**Festverzinsliche ESG-Wertpapiere**“ näher beschrieben).

Zum 31. Dezember 2025 betrugen die Investitionen des Fonds in festverzinslichen ESG-Wertpapieren 35,64 %.

Die Ausschlussstrategie des Fonds führte zum Ausschluss bestimmter Sektoren, darunter Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein Engagement* in Emittenten, die wie oben beschrieben in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind.

Darüber hinaus hat sich die Anlageberatungsgesellschaft im Rahmen des Screening-Prozesses des Fonds gegebenenfalls auf global anerkannte Normen wie die UNGC-Grundsätze und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bezogen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Engagement in festverzinslichen ESG-Wertpapieren	35,64 %	48,2 %
Engagement* in Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).	0 %	0 %

* Wie oben erwähnt, werden alle Investitionen mit Ausnahme von Indexderivaten anhand der Ausschlussstrategie gefiltert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die zugrunde liegenden nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen im Bezugszeitraum zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel bei, was durch Investitionen in festverzinsliche ESG-Wertpapiere (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „**Festverzinsliche ESG-Wertpapiere**“ näher beschrieben), beispielsweise in grüne Anleihen, erreicht wurde.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden dahingehend bewertet, dass sichergestellt werden soll, dass sie ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen. Diese Beurteilung wurde durch die Anwendung verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Anlageberatungsgesellschaft durchgeführt, darunter das Engagement in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben) und Treibhausgasemissionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Wertpapiere wurden gemäß dem internen nachhaltigkeitsbezogenen Auswahlverfahren der Anlageberatungsgesellschaft ausgewählt. Dieses Screening-Verfahren beinhaltet die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich des Engagements in den mit fossilen Brennstoffen verbundenen Sektoren (oben beschrieben) und des Engagements in militärischen Waffen. Die Anlageberatungsgesellschaft versuchte außerdem, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch ihre Ausschlussstrategie und durch Mitwirkung bei den Emittenten zu mindern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Anlageberatungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass die nachhaltigen Investitionen für Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen. Hierfür verwendete er das UNGC- (UN Global Compact) Kontroversen-Screening sowie andere Instrumente, einschließlich ESG-Scores und Research im Rahmen der Sorgfaltsprüfung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden als die Auswirkungen von Investitionsentscheidungen beschrieben, die „nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ haben, während Nachhaltigkeitsfaktoren als „Angelegenheiten im Zusammenhang mit Umwelt, Sozialem und Mitarbeitern, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bekämpfung von Bestechung“ definiert werden.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (einschließlich Engagements in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben), im Sektor der militärischen Waffen und Treibhausgasemissionen) während des Bezugszeitraums berücksichtigt.

Die Anlageberatungsgesellschaft berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen des Anlageprozesses, indem sie eine Kombination von Methoden verwendete, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, einschließlich Ausschlüsse und Mitwirkung bei den Emittenten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,000 % fällig am 03.01.2056	Verbriefte	11,40 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,500 % fällig am 02.01.2056	Verbriefte	10,81 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 08.01.2053	Verbriefte	4,00 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security 5,500 % fällig am 06.01.2053	Verbriefte	3,41 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,875 % fällig am 15.07.2034	Regierungsnahe Titel USA	2,82 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % fällig am 08.01.2053	Verbriefte	2,21 %	Vereinigte Staaten
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	Investment Grade Credit	2,11 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 31.07.2032	Regierungsnahe Titel USA	2,01 %	Vereinigte Staaten
South Africa Government International Bond 8,875 % fällig am 28.02.2035	Emerging Markets	1,74 %	Südafrika
Uniform Mortgage-Backed Security 5,500 % fällig am 08.01.2053	Verbriefte	1,31 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.01.2032	Regierungsnahe Titel USA	1,27 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 01.01.2055	Verbriefte	1,07 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Notes 4,500 % fällig am 15.04.2027	Regierungsnahe Titel USA	1,06 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,375 % fällig am 15.07.2033	Regierungsnahe Titel USA	1,04 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Notes 4,500 % fällig am 31.03.2026	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,03 %	Vereinigte Staaten

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

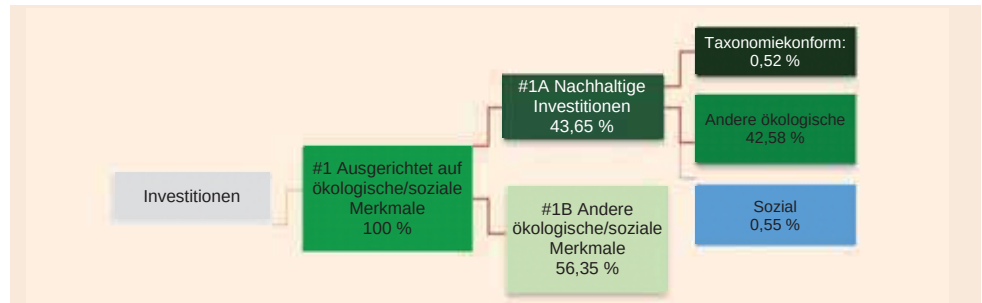


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, und zum Anteil, den der Fonds in nachhaltige Investitionen investiert hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
* Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %
Nachhaltige Investitionen	43,65 %	57,16 %	57 %	32 %
Nachhaltige Investitionen, die zu einem Umweltziel beitrugen	43,10 %	54,61 %	55 %	30 %
** Nachhaltige Investitionen, die zu einem sozialen Ziel beitrugen	0,55 %	2,55 %	2 %	2 %

* Es ist zu beachten, dass alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Indexderivaten) anhand der Ausschlussstrategie gefiltert wurden.

** Bitte beachten Sie, dass sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die (i) mit der EU-Taxonomie konform sind und (ii) zu einem sozialen Ziel beitragen, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Hypothekendarlehen	49,25 %
Staatsanleihen	16,42 %
Finanzwerte	14,80 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	11,02 %
Kommunikation	4,29 %
Versorgungsunternehmen	3,71 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	2,48 %
Konsumgüter, zyklisch	1,89 %
Technologie	1,18 %
Industriewerte	1,13 %
Energie	0,36 %
Grundstoffe	0,10 %
Andere Kategorie	-6,61 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 0,63 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 0,52 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0,10 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0,10 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 16 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	0,63 %	0,49 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	0,18 %	0,18 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,08 %	0,02 %	0 %	0 %

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie

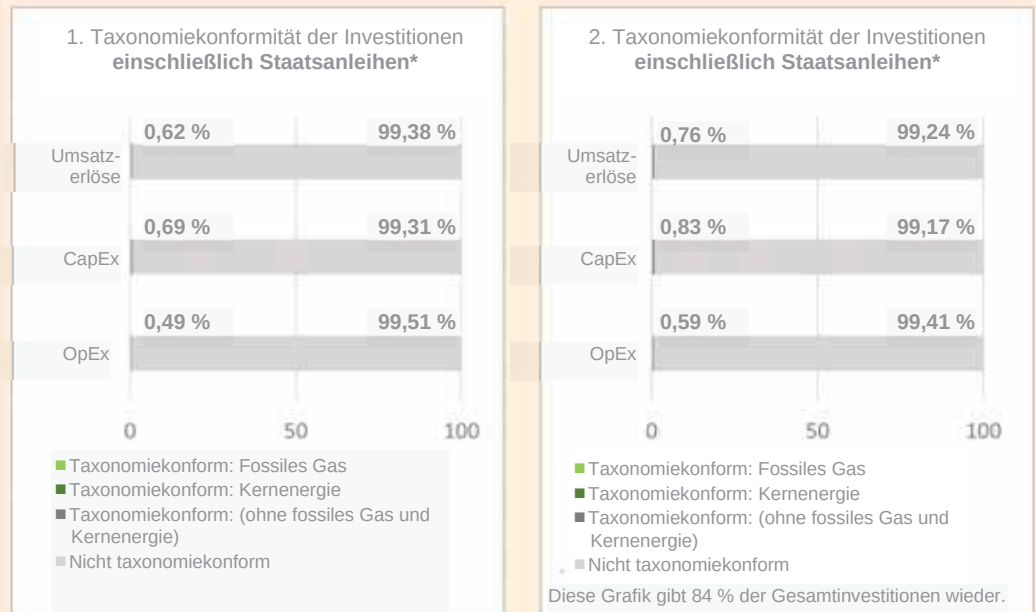


Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind nachstehend dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonmiekonform: Fossiles Gas	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonmiekonform: Kernenergie	0,06 %	0,06 %	0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,09 %
Taxonmiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,56 %	0,63 %	0,42 %	0,68 %	0,76 %	0,5 %
Nicht taxonomiekonform	99,38 %	99,31 %	99,51 %	99,24 %	99,17 %	99,41 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonmie konform?“ aufgeführt.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Auf der Grundlage der dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Anteil der nicht EU-taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen des Fonds, die zu einem Umweltziel beigetragen haben und daher vorstehend als „Andere ökologische“ Investitionen eingestuft wurden, zum 31. Dezember 2025 42,58 %. Weitere Informationen zur Verfügbarkeit nachhaltigkeitsbezogener Daten und zu Herausforderungen im Zusammenhang mit den Daten finden Sie unter <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie oben erwähnt, hielt der Fonds zum 31. Dezember 2025 0,54 % des Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen, die im von diesem Abschluss abgedeckten Berichtszeitraum zu einem sozialen Ziel beitrugen. Da sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die zu einem sozialen Ziel beitragen, sollten diese Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Index-Derivaten, die zu Anlagezwecken verwendet werden, für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) mit der Ausschlussstrategie verglichen wurden.

Wie vorstehend ausführlicher beschrieben, investierte der Fonds zum 31. Dezember 2025 43,65 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Euro Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
U8E5120AOPVSYI2B4U46

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden. Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
Ja	Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds durch Anwendung einer Ausschlussstrategie auf seine Direktanlagen ökologische und soziale Merkmale beworben.

Der Fonds hat auch ökologische und soziale Merkmale beworben, indem er aktiv mit bestimmten Emittenten in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten zusammengearbeitet hat, darunter gegebenenfalls die Ermittlung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft gemessen. Die Anlageberatungsgesellschaft bezog sich gegebenenfalls auf global akzeptierte Normen wie die UNGC-Grundsätze. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein direktes Engagement in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind.

Die Anlageberatungsgesellschaft hat in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Direkte Anlagen des Fonds in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind	0 %	0 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 4,500 % fällig am 02.01.2056	Verbriefte	5,84 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,000 % fällig am 03.01.2056	Verbriefte	4,55 %	Vereinigte Staaten
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	4,00 %	Irland
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,150 % fällig am 15.11.2031	Regierungsnahe Titel	2,60 %	Italien
France Government International Bond 2,750 % fällig am 25.02.2029	Regierungsnahe Titel	2,52 %	Frankreich
Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.07.2052	Verbriefte	2,35 %	Vereinigte Staaten
Spain Government International Bond 3,200 % fällig am 31.10.2035	Regierungsnahe Titel	1,97 %	Spanien
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,625 % fällig am 01.10.2034	Regierungsnahe Titel	1,74 %	Deutschland
Netherlands Government International Bond 2,500 % fällig am 15.01.2030	Regierungsnahe Titel	1,71 %	Niederlande
European Union 3,250 % fällig am 02.04.2050	Regierungsnahe Titel	1,61 %	Supranational
Netherlands Government International Bond 2,500 % fällig am 15.07.2035	Regierungsnahe Titel	1,48 %	Niederlande
European Financial Stability Facility 2,875 % fällig am 13.02.2034	Regierungsnahe Titel	1,47 %	Luxemburg
Spain Government International Bond 3,500 % fällig am 31.05.2029	Regierungsnahe Titel	1,43 %	Spanien
France Government International Bond 5,500 % fällig am 25.04.2029	Regierungsnahe Titel	1,40 %	Frankreich
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,875 % fällig am 15.02.2030	Regierungsnahe Titel	1,22 %	Portugal

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	49,02 %
Hypothekenpapiere	22,94 %
Finanzwerte	19,79 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	17,23 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	2,62 %
Versorgungsunternehmen	1,86 %
Kommunikation	0,77 %
Industriewerte	0,64 %
Energie	0,34 %
Konsumgüter, zyklisch	0,27 %
Technologie	0,18 %
Grundstoffe	0,08 %
Andere Kategorie	-15,74 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 1,36 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 1,35 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0,01 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 43 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomekonformen Gesamtinvestitionen	1,36 %	0,79 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	0,70 %	0,23 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,10 %	0,14 %	0 %	0 %

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



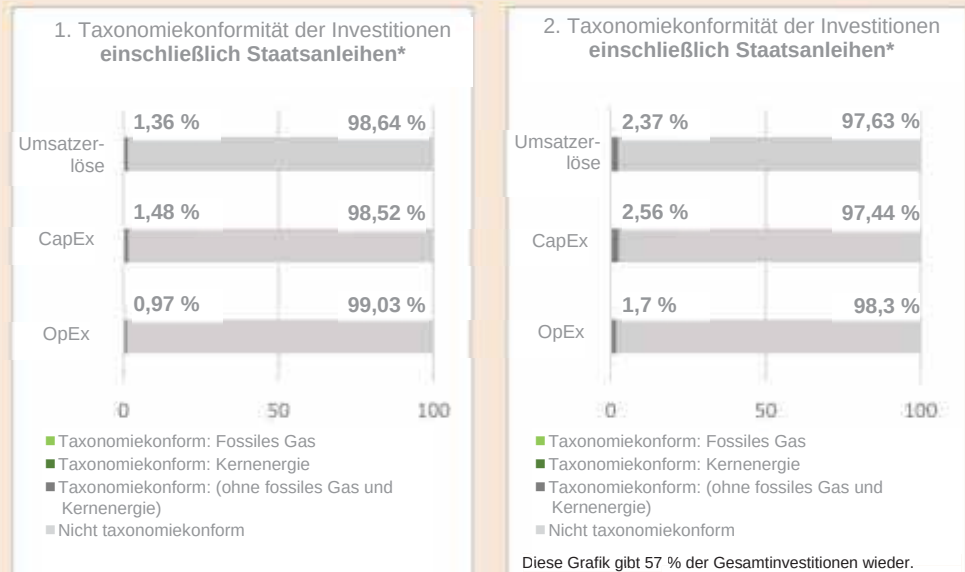
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind unten dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,07 %	0,07 %	0,08 %	0,12 %	0,11 %	0,14 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,29 %	1,41 %	0,89 %	2,25 %	2,45 %	1,56 %
Nicht taxonomiekonform	98,64 %	98,52 %	99,03 %	97,63 %	97,44 %	98,30 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Derivaten, für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) anhand der Ausschlussstrategie geprüft wurden. Diese Derivate werden (i) zu Absicherungszwecken und/oder (ii) zu Anlagezwecken und/oder (iii) zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Unternehmenskennung (LEI-Code): RJV2O25HZY9ZSGZSMB60

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds durch Anwendung einer Ausschlussstrategie auf seine Direktanlagen ökologische und soziale Merkmale beworben.

Der Fonds hat auch ökologische und soziale Merkmale beworben, indem er aktiv mit bestimmten Emittenten in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten zusammengearbeitet hat, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft gemessen. Die Anlageberatungsgesellschaft bezog sich gegebenenfalls auf global akzeptierte Normen wie die UNGC-Grundsätze. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein direktes Engagement in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind.

Die Anlageberatungsgesellschaft hat in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Direkte Anlagen des Fonds in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind	0 %	0 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,500 % fällig am 02.01.2056	Verbrieft	5,53 %	Vereinigte Staaten
European Union 2,750 % fällig am 02.04.2033	Regierungsnahe Titel	3,94 %	Supranational
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,000 % fällig am 03.01.2056	Verbrieft	2,91 %	Vereinigte Staaten
European Union 0,000 % fällig am 10.04.2030	Regierungsnahe Titel	2,88 %	Supranational
European Financial Stability Facility 1,250 % fällig am 24.05.2033	Regierungsnahe Titel	2,47 %	Luxemburg
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5,000 % fällig am 01.01.2056	Verbrieft	1,94 %	Vereinigte Staaten
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,750 % fällig am 15.05.2030	Regierungsnahe Titel	1,81 %	Deutschland
European Investment Bank 0,050 % fällig am 13.10.2034	Regierungsnahe Titel	1,79 %	Supranational
European Financial Stability Facility 3,000 % fällig am 15.12.2028	Regierungsnahe Titel	1,55 %	Luxemburg
Spain Government International Bond 3,150 % fällig am 30.04.2033	Regierungsnahe Titel	1,32 %	Spanien
European Union 0,400 % fällig am 02.04.2037	Regierungsnahe Titel	1,19 %	Supranational
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 4,500 % fällig am 02.01.2056	Verbrieft	1,16 %	Vereinigte Staaten
Banque Federative du Credit Mutuel S.A, 0,625 % fällig am 19.11.2027	Investment Grade Credit	0,82 %	Frankreich
European Investment Bank 0,250 % fällig am 20.01.2032	Regierungsnahe Titel	0,78 %	Supranational
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 3,000 % fällig am 02.01.2056	Verbrieft	0,76 %	Vereinigte Staaten

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

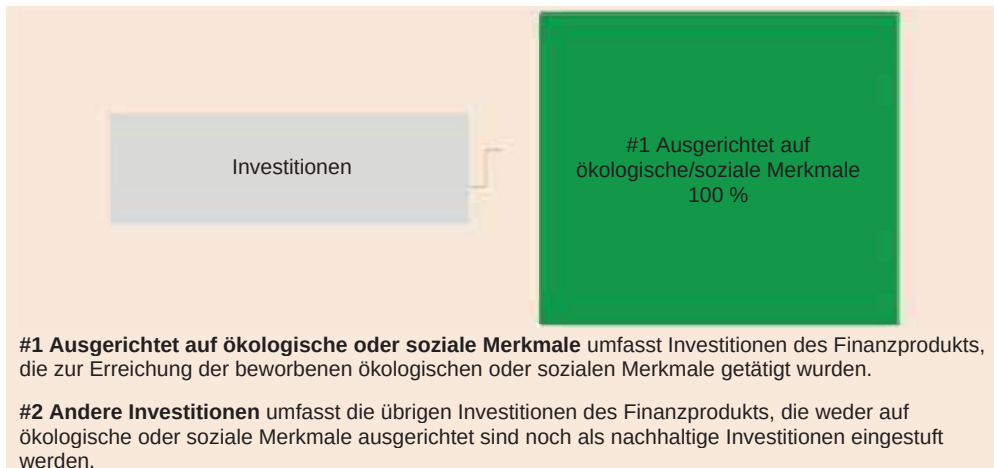


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	27,72 %
Finanzwerte	27,35 %
Hypothekensanleihen	16,35 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	8,79 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	8,12 %
Konsumgüter, zyklisch	5,75 %
Kommunikation	5,21 %
Versorgungsunternehmen	4,59 %
Industriewerte	1,75 %
Grundstoffe	1,17 %
Energie	0,55 %
Technologie	0,33 %
Andere Kategorie	-7,69 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 2,2 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 1,89 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0,19 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0,01 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 25 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	2,2 %	2,63 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	1,12 %	1,59 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,11 %	0,28 %	0 %	0 %

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



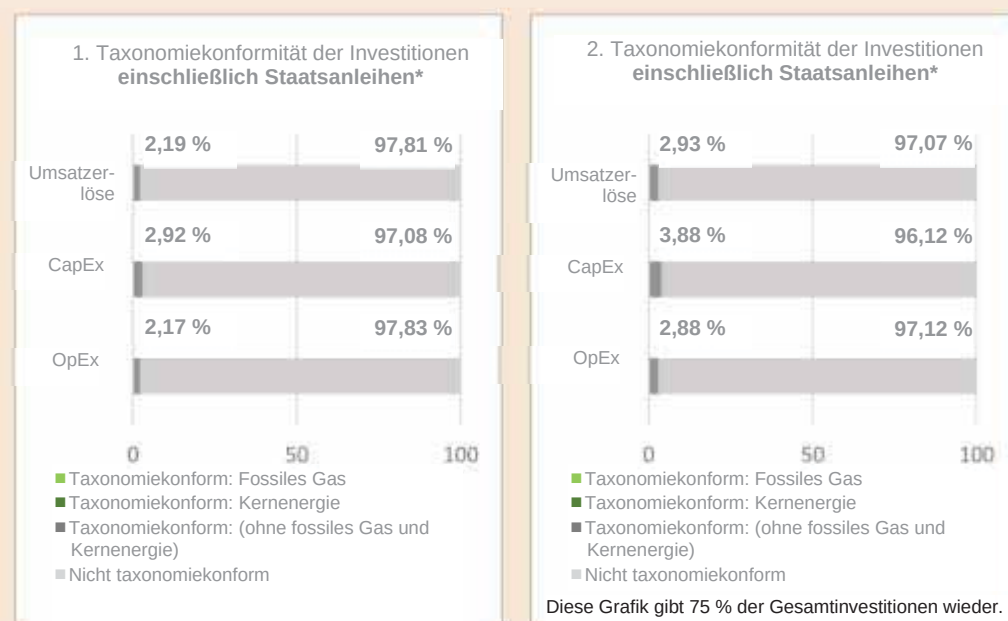
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind unten dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0,02 %	0 %	0 %	0,02 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,02 %	0,02 %	0,02 %	0,03 %	0,03 %	0,02 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	2,17 %	2,88 %	2,15 %	2,90 %	3,83 %	2,86 %
Nicht taxonomiekonform	97,81 %	97,08 %	97,83 %	97,07 %	96,12 %	97,12 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Derivaten, für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) anhand der Ausschlussstrategie geprüft wurden. Diese Derivate werden (i) zu Absicherungszwecken und/oder (ii) zu Anlagezwecken und/oder (iii) zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Euro Income Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
SEK18YSZLD2OP25KSR60

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ ☐ Ja	☐ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds durch Anwendung einer Ausschlussstrategie auf seine Direktanlagen ökologische und soziale Merkmale beworben.

Der Fonds hat auch ökologische und soziale Merkmale beworben, indem er aktiv mit bestimmten Emittenten in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten zusammengearbeitet hat, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft gemessen. Die Anlageberatungsgesellschaft bezog sich gegebenenfalls auf global akzeptierte Normen wie die UNGC-Grundsätze. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein direktes Engagement in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind.

Die Anlageberatungsgesellschaft hat in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Direkte Anlagen des Fonds in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind	0 %	0 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5,000 % fällig am 02.01.2056	Verbrieft	13,91 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,000 % fällig am 03.01.2056	Verbrieft	11,77 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5,500 % fällig am 02.01.2056	Verbrieft	9,53 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,500 % fällig am 02.01.2056	Verbrieft	9,31 %	Vereinigte Staaten
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	8,76 %	Irland
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,000 % fällig am 02.01.2056	Verbrieft	7,30 %	USA
France Treasury Bills 2,078 % fällig am 20.05.2026	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	5,20 %	Frankreich
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,500 % fällig am 03.01.2056	Verbrieft	3,47 %	Vereinigte Staaten
France Treasury Bills 2,073 % fällig am 04.09.2026	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	2,89 %	Frankreich
Ginnie Mae, TBA 6,500 % fällig am 02.01.2056	Verbrieft	2,01 %	Vereinigte Staaten
Ginnie Mae, TBA 6,000 % fällig am 02.01.2056	Verbrieft	1,78 %	Vereinigte Staaten
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	Investment Grade Credit	1,75 %	Vereinigte Staaten
France Treasury Bills 2,031 % fällig am 03.11.2026	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,47 %	Frankreich
France Treasury Bills 2,036 % fällig am 04.09.2026	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,11 %	Frankreich
Bridgeway Funding PLC 6,191 % fällig am 16.10.2062	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,05 %	Großbritannien

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

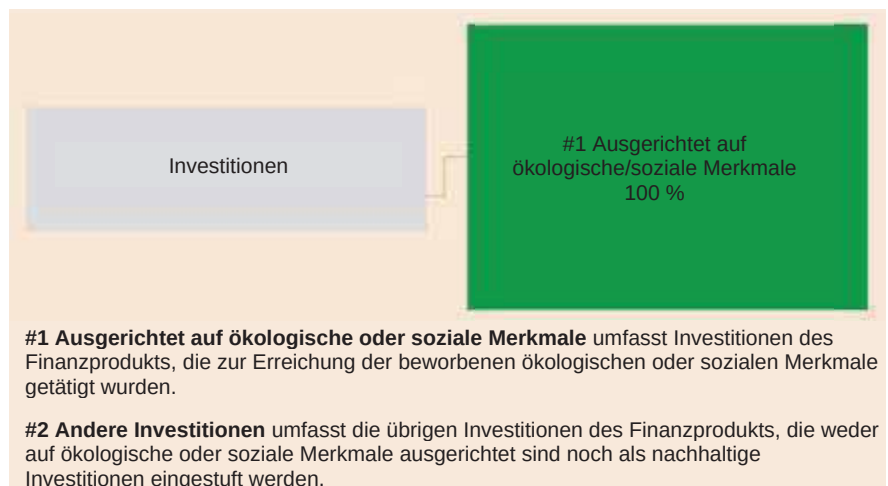


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Hypothekendarlehen	71,54 %
Staatsanleihen	26,85 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	23,23 %
Finanzwerte	6,93 %
Kommunikation	3,77 %
Konsumgüter, zyklisch	2,41 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	2,12 %
Technologie	0,94 %
Industriewerte	0,36 %
Energie	0,34 %
Versorgungsunternehmen	0,29 %
Grundstoffe	0,09 %
Andere Kategorie	-38,87 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 0,22 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 0,22 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0,00 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0,01 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 27 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	0,22 %	0,41 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	0,15 %	0,03 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,00 %	0,00 %	0 %	0 %

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



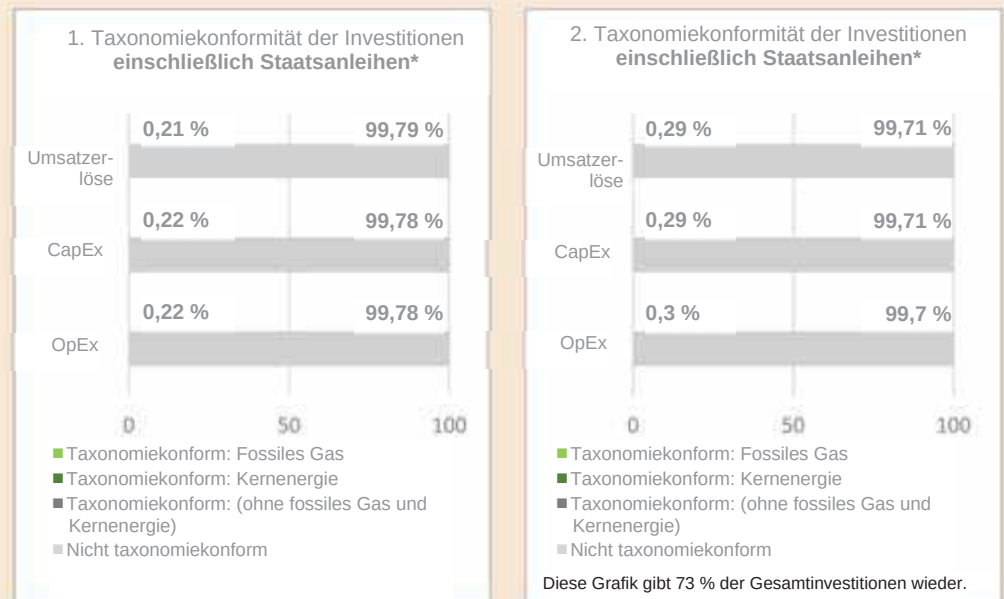
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind unten dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,21 %	0,22 %	0,22 %	0,29 %	0,29 %	0,30 %
Nicht taxonomiekonform	99,79 %	99,78 %	99,78 %	99,71 %	99,71 %	99,70 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewertend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Derivaten, für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) mit der Ausschlussstrategie verglichen wurden. Diese Derivate werden (i) zu Absicherungszwecken und/oder (ii) zu Anlagezwecken und/oder (iii) zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Euro Short-Term Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
U9SVFXJNHHFXARCR1V87

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ ☐ ☐ ☐ Ja	☐ ☐ ☒ ☐ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds durch Anwendung einer Ausschlussstrategie auf seine Direktanlagen ökologische und soziale Merkmale beworben.

Der Fonds hat auch ökologische und soziale Merkmale beworben, indem er aktiv mit bestimmten Emittenten in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten zusammengearbeitet hat, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft gemessen. Die Anlageberatungsgesellschaft bezog sich gegebenenfalls auf global akzeptierte Normen wie die UNGC-Grundsätze. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein direktes Engagement in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind.

Die Anlageberatungsgesellschaft hat in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Direkte Anlagen des Fonds in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind	0 %	0 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
European Union 3,125 % fällig am 12.05.2028	Regierungsnahe Titel	3,93 %	Supranational
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,125 % fällig am 10.10.2028	Regierungsnahe Titel	3,62 %	Deutschland
United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 03.07.2028	Regierungsnahe Titel	2,36 %	Großbritannien
Realkredit Danmark A/S 1,000 % fällig am 01.01.2026	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,22 %	Dänemark
Argenta Spaarbank NV 2,500 % fällig am 25.10.2027	Investment Grade Credit	1,09 %	Belgien
Japan Treasury Bills 0,457 % fällig am 26.01.2026	Regierungsnahe Titel	1,09 %	Japan
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 4,020 % fällig am 10.04.2026	Investment Grade Credit	1,03 %	Australien
Santander UK PLC 2,625 % fällig am 04.12.2028	Investment Grade Credit	0,94 %	Großbritannien
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,267 % fällig am 18.06.2026	Investment Grade Credit	0,83 %	Japan
FTA Santander Consumer Spain Auto 2,885 % fällig am 22.09.2039	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	0,76 %	Spanien
France Treasury Bills 2,124 % fällig am 17.06.2026	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	0,74 %	Frankreich
Yorkshire Building Society 0,010 % fällig am 13.10.2027	Investment Grade Credit	0,72 %	Großbritannien
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 3,629 % fällig am 04.06.2026	Investment Grade Credit	0,69 %	Japan
Kuwait Government International Bond 4,016 % fällig am 10.09.2028	Regierungsnahe Titel	0,68 %	Kuwait
Achmea Bank NV 2,625 % fällig am 15.10.2027	Investment Grade Credit	0,64 %	Niederlande

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

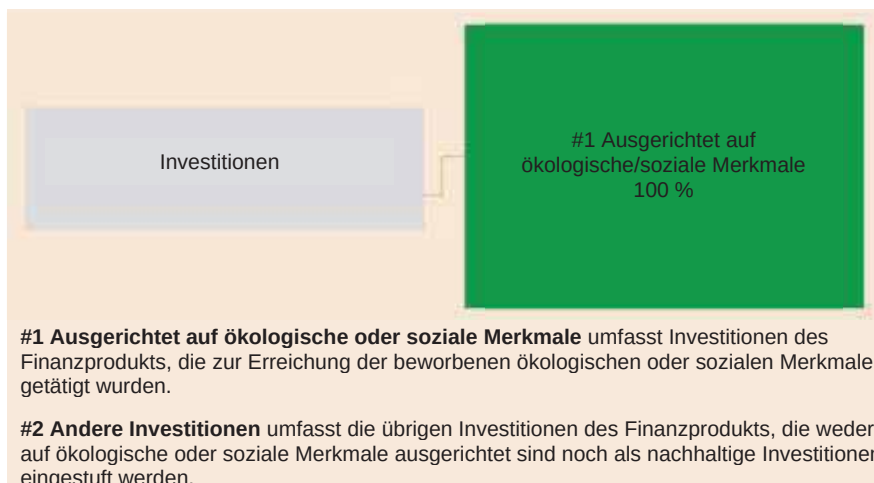


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Finanzwerte	41,52 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	23,32 %
Staatsanleihen	10,51 %
Hypothekensanleihen	8,01 %
Andere Kategorie	4,35 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	3,44 %
Versorgungsunternehmen	2,56 %
Konsumgüter, zyklisch	2,20 %
Kommunikation	1,61 %
Industriewerte	1,00 %
Technologie	0,63 %
Grundstoffe	0,57 %
Energie	0,28 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 2,03 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 2 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0,01 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0,01 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0,01 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 9 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	2,03 %	3,23 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	1,18 %	1,73 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,23 %	0,70 %	0 %	0 %

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



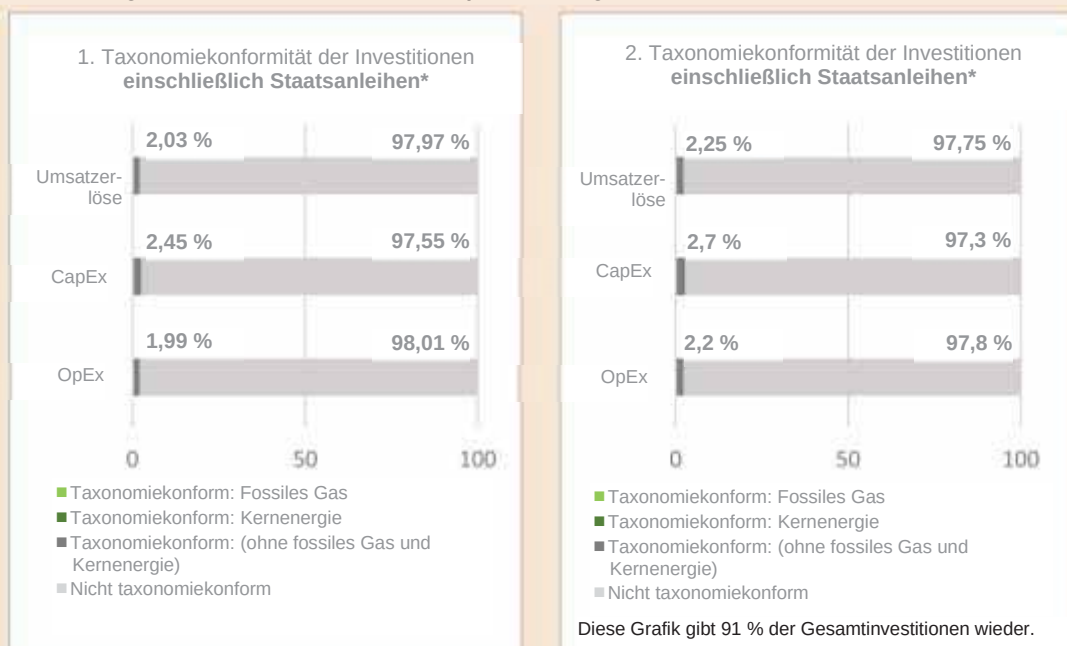
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind unten dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,23 %	0,23 %	0,27 %	0,26 %	0,25 %	0,30 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,80 %	2,22 %	1,72 %	1,99 %	2,45 %	1,90 %
Nicht taxonomiekonform	97,97 %	97,55 %	98,01 %	97,75 %	97,30 %	97,80 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Derivaten, für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) anhand der Ausschlussstrategie geprüft wurden. Diese Derivate werden (i) zu Absicherungszwecken und/oder (ii) zu Anlagezwecken und/oder (iii) zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: PIMCO European High Yield Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300HILDNB781VVQ39

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ ☐ **Ja**

☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%**

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%**

☒ ☐ ☐ **Nein**

☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen**

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds durch Anwendung einer Ausschlussstrategie auf seine Direktanlagen ökologische und soziale Merkmale beworben.

Der Fonds hat auch ökologische und soziale Merkmale beworben, indem er aktiv mit bestimmten Emittenten in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten zusammengearbeitet hat, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft gemessen. Die Anlageberatungsgesellschaft bezog sich gegebenenfalls auf global akzeptierte Normen wie die UNGC-Grundsätze. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein direktes Engagement in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind.

Die Anlageberatungsgesellschaft hat in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Direkte Anlagen des Fonds in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind	0 %	0 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	2,73 %	Irland
Belgium Treasury Bills 2,048 % fällig am 03.12.2026	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	2,09 %	Belgien
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Hochverzinsliche Schuldtitel	1,57 %	Irland
ZF Europe Finance BV 7,000 % fällig am 06.12.2030	Hochverzinsliche Schuldtitel	1,19 %	Niederlande
Virgin Media Secured Finance PLC 4,250 % fällig am 15.01.2030	Hochverzinsliche Schuldtitel	1,15 %	Großbritannien
Bayer AG 7,000 % fällig am 25.09.2083	Hochverzinsliche Schuldtitel	1,07 %	Deutschland
France Treasury Bills 2,125 % fällig am 18.03.2026	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,04 %	Frankreich
CAB SELAS 3,375 % fällig am 02.01.2028	Hochverzinsliche Schuldtitel	1,02 %	Frankreich
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 3,375 % fällig am 23.04.2028	Hochverzinsliche Schuldtitel	1,01 %	Großbritannien
France Treasury Bills 2,098 % fällig am 06.03.2026	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,00 %	Frankreich
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 4,375 % fällig am 05.09.2030	Hochverzinsliche Schuldtitel	1,00 %	Niederlande
Grifols S,A, 7,500 % fällig am 05.01.2030	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,98 %	Spanien
Electricite de France S,A, 5,875 % fällig am 22.01.2029	Investment Grade Credit	0,92 %	Frankreich
Orsted A/S 1,500 % fällig am 18.02.2021	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,90 %	Dänemark
France Treasury Bills 2,079 % fällig am 20.05.2026	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	0,89 %	Frankreich

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

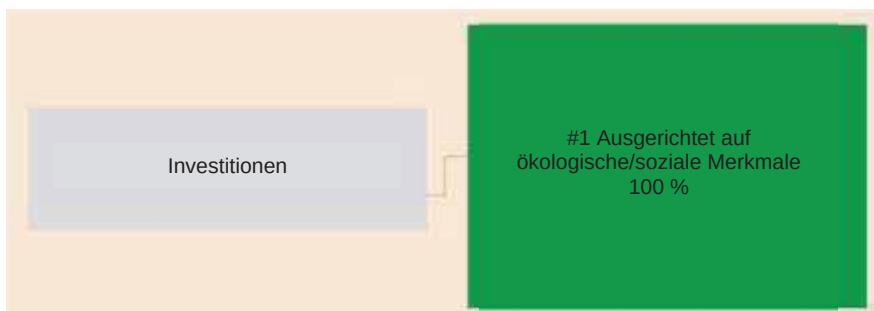


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023
Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Konsumgüter, zyklisch	18,06 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	17,79 %
Finanzwerte	17,18 %
Kommunikation	9,82 %
Staatsanleihen	8,56 %
Andere Kategorie	5,97 %
Grundstoffe	5,96 %
Industriewerte	4,95 %
Versorgungsunternehmen	4,40 %
Technologie	3,71 %
Energie	2,93 %
Diversifiziert	0,41 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	0,27 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 3,91 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 3,78 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0,11 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0,02 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 8 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	3,91 %	2,71 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	1,12 %	0,75 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,80 %	0,88 %	0 %

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



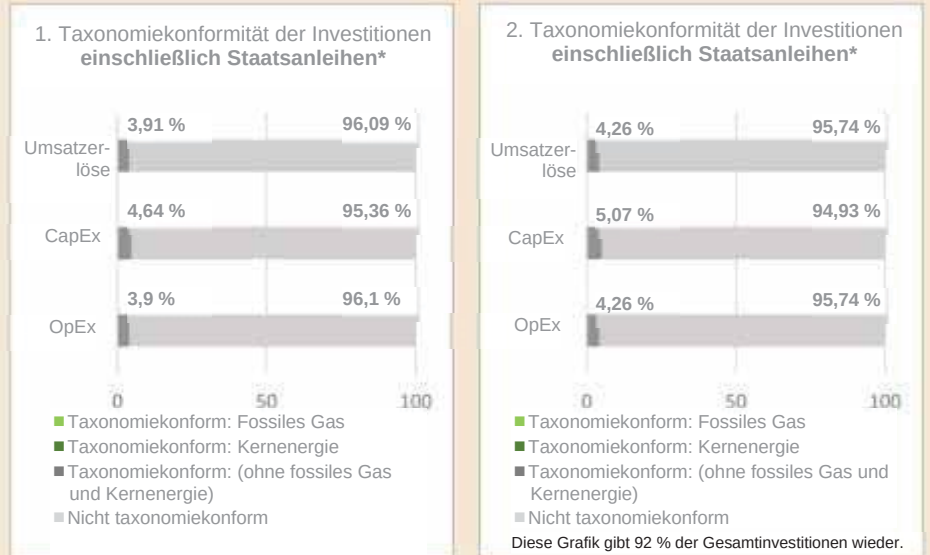
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind unten dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0,01 %	0 %	0 %	0,01 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,43 %	0,40 %	0,50 %	0,47 %	0,44 %	0,55 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	3,48 %	4,23 %	3,40 %	3,79 %	4,62 %	3,71 %
Nicht taxonomiekonform	96,09 %	95,36 %	96,10 %	95,74 %	94,93 %	95,74 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Derivaten, für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) mit der Ausschlussstrategie verglichen wurden. Diese Derivate werden (i) zu Absicherungszwecken und/oder (ii) zu Anlagezwecken und/oder (iii) zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Global Bond ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300PFJAUUMMOPU079

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☐ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,83 % an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind** ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel** ** Obwohl der Fonds während des von diesem Bericht abgedeckten Berichtszeitraums in (i) Wirtschaftstätigkeiten investiert hat, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft sind und (ii) nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel, hat er sich nicht verpflichtet, in diese Anlagekategorien zu investieren, weshalb alle vom Fonds erworbenen Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden sollten.
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Ansatz des Fonds für nachhaltige Anlagen basiert auf der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Der Fonds verfolgt zwar kein Ziel nachhaltiger Anlagen, er investierte jedoch einen Teil seines Vermögens in nachhaltige Anlagen.

Wie nachstehend näher erläutert, trugen die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen nachhaltigen Investitionen zu den Umweltzielen der Anpassung an den Klimawandel und/oder den Klimaschutz bei.

Die während des Berichtszeitraums vom Fonds gehaltenen Derivate (mit Ausnahme von Indexderivaten) wurden anhand der von der Anlageberatungsgesellschaft implementierten Ausschlussstrategie überprüft und entsprechend zur Bewerbung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung aller vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft, der Strategie zur Mitwirkung bei den Emittenten und der Anlage in bestimmten festverzinslichen ESG-Wertpapieren gemessen (wie im Prospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben).

Zum 31. Dezember 2025 betrugen die Investitionen des Fonds in festverzinslichen ESG-Wertpapieren 21,61 %.

Die Ausschlussstrategie des Fonds führte zum Ausschluss bestimmter Sektoren, darunter Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein Engagement* in Emittenten, die wie oben beschrieben in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind.

Darüber hinaus hat sich die Anlageberatungsgesellschaft im Rahmen des Screening-Prozesses des Fonds gegebenenfalls auf global anerkannte Normen wie die UNGC-Grundsätze und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bezogen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Engagement in festverzinslichen ESG-Wertpapieren	21,61 %	14,90 %
Engagement* in Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).	0 %	0 %

* Wie oben erwähnt, werden alle Investitionen mit Ausnahme von Indexderivaten anhand der Ausschlussstrategie gefiltert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die zugrunde liegenden nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen im Bezugszeitraum zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel bei, was durch Investitionen in festverzinsliche ESG-Wertpapiere (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben) wie grüner Anleihen, erreicht wurde.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden dahingehend bewertet, dass sichergestellt werden soll, dass sie ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen. Diese Beurteilung wurde durch die Anwendung verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Anlageberatungsgesellschaft durchgeführt, darunter das Engagement in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben) und Treibhausgasemissionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Wertpapiere wurden gemäß dem internen nachhaltigkeitsbezogenen Auswahlverfahren der Anlageberatungsgesellschaft ausgewählt. Dieses Screening-Verfahren beinhaltet die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich des Engagements in den mit fossilen Brennstoffen verbundenen Sektoren (oben beschrieben) und des Engagements in militärischen Waffen. Die Anlageberatungsgesellschaft versuchte außerdem, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, durch ihre Ausschlussstrategie und durch Mitwirkung bei den Emittenten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Anlageberatungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass die nachhaltigen Investitionen für Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen. Hierfür verwendete er das UNGC- (UN Global Compact) Kontroversen-Screening sowie andere Instrumente, einschließlich ESG-Scores und Research im Rahmen der Sorgfaltsprüfung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Bei den wichtigsten nachteiligen

Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden als die Auswirkungen von Investitionsentscheidungen beschrieben, die „nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ haben, während Nachhaltigkeitsfaktoren als „Angelegenheiten im Zusammenhang mit Umwelt, Sozialem und Mitarbeitern, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bekämpfung von Bestechung“ definiert werden.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (einschließlich Engagements in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben), im Sektor der militärischen Waffen und Treibhausgasemissionen) während des Bezugszeitraums berücksichtigt.

Die Anlageberatungsgesellschaft berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen des Anlageprozesses, indem sie eine Kombination von Methoden verwendete, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, einschließlich Ausschlüsse und Mitwirkung bei den Emittenten.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5,000 % fällig am 01.02.2056	Verbriefte	12,15 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,500 % fällig am 01.03.2056	Verbriefte	6,15 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,500 % fällig am 01.02.2056	Verbriefte	4,45 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,000 % fällig am 01.03.2056	Verbriefte	4,42 %	Vereinigte Staaten
Ginnie Mae, TBA 3,500 % fällig am 01.02.2056	Verbriefte	3,60 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Bonds 4,500 % fällig am 15.11.2054	Regierungsnahe Titel	3,20 %	Vereinigte Staaten
Ginnie Mae, TBA 6,500 % fällig am 01.02.2056	Verbriefte	3,10 %	Vereinigte Staaten
United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2030	Regierungsnahe Titel	2,36 %	Großbritannien
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 26.08.2027	Regierungsnahe Titel	1,96 %	Italien
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5,500 % fällig am 01.02.2056	Verbriefte	1,86 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Bonds 4,125 % fällig am 15.08.2044	Regierungsnahe Titel	1,84 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,000 % fällig am 01.02.2056	Verbriefte	1,72 %	Vereinigte Staaten
European Union 2,750 % fällig am 04.02.2033	Regierungsnahe Titel	1,71 %	Supranational
France Government International Bond 2,750 % fällig am 25.02.2030	Regierungsnahe Titel	1,57 %	Frankreich
China Development Bank 2,630 % fällig am 08.01.2034	Emerging Markets Local	1,47 %	China

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

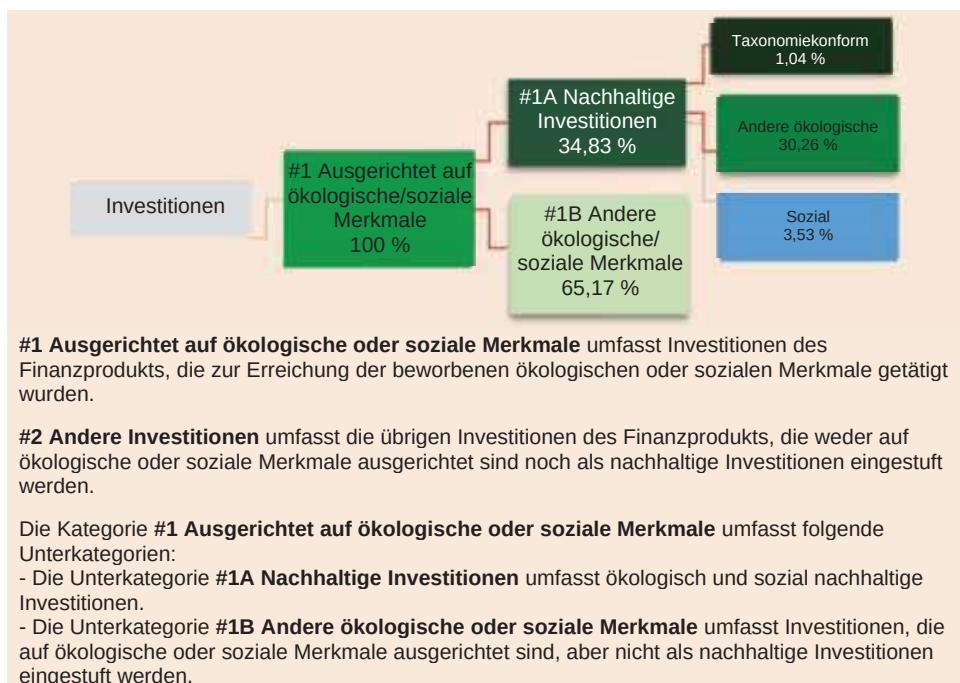


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, und zum Anteil, den der Fonds in nachhaltige Investitionen investiert hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
* Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %
Nachhaltige Investitionen	34,83 %	21,74 %	18 %	15 %
Nachhaltige Investitionen, die zu einem Umweltziel beitragen	31,3 %	19,53 %	16 %	14 %
** Nachhaltige Investitionen, die zu einem sozialen Ziel beitragen	3,53 %	2,21 %	2 %	1 %

* Es ist zu beachten, dass alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Indexderivaten) anhand der Ausschlussstrategie gefiltert wurden.

** Bitte beachten Sie, dass sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die (i) mit der EU-Taxonomie konform sind und (ii) zu einem sozialen Ziel beitragen, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	52,73 %
Hypothekenpapiere	45,63 %
Finanzwerte	24,55 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	5,46 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	3,87 %
Versorgungsunternehmen	2,70 %
Kommunikation	1,99 %
Konsumgüter, zyklisch	0,91 %
Energie	0,81 %
Industriewerte	0,68 %
Technologie	0,52 %
Grundstoffe	0,04 %
Andere Kategorie	-39,90 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 1,07 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 1,05 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0,01 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0,01 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 42 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	1,07 %	1,53 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	0,70 %	1,01 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,12 %	0,13 %	0 %	0 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?**



Ja:



In fossiles Gas

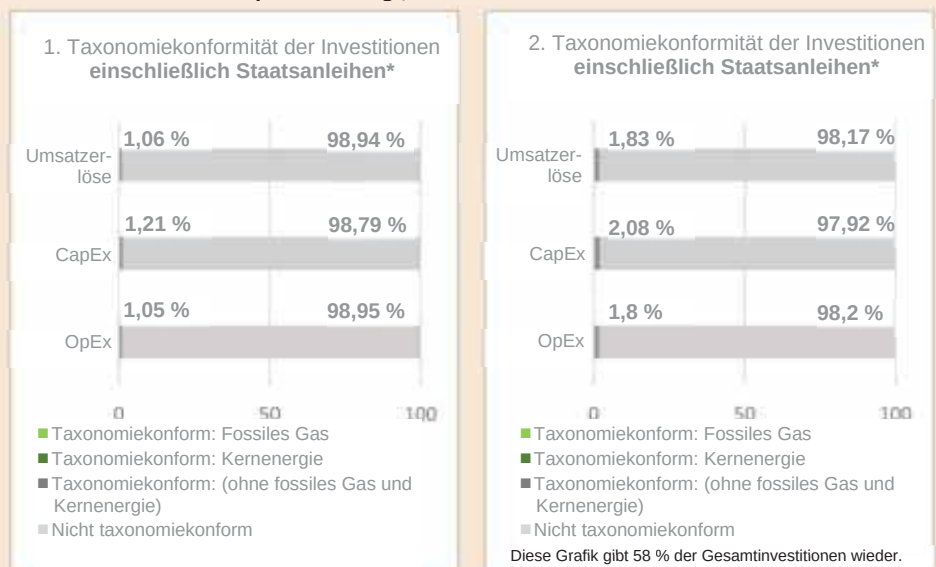


In Kernenergie



Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind unten dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform:	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Fossiles Gas						
Taxonomiekonform:	0,09 %	0,09 %	0,11 %	0,16 %	0,15 %	0,18 %
Kernenergie						
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,97 %	1,12 %	0,94 %	1,67 %	1,93 %	1,62 %
Nicht taxonomiekonform	98,94 %	98,79 %	98,95 %	98,17 %	97,92 %	98,20 %

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Auf der Grundlage der dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Anteil der nicht EU-taxoniekonformen nachhaltigen Investitionen des Fonds, die zu einem Umweltziel beigetragen haben und daher vorstehend als „Andere ökologische“ Investitionen eingestuft wurden, zum 31. Dezember 2025 30,26 %. Weitere Informationen zur Verfügbarkeit nachhaltigkeitsbezogener Daten und zu Herausforderungen im Zusammenhang mit den Daten finden Sie unter <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie oben erwähnt, hielt der Fonds zum 31. Dezember 2025 3,53 % des Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen, die im von diesem Abschluss abgedeckten Berichtszeitraum zu einem sozialen Ziel beitrugen. Da sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die zu einem sozialen Ziel beitragen, sollten diese Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Index-Derivaten, die (i) zu Absicherungszwecken und/oder (ii) zu Anlagezwecken und/oder (iii) für ein effizientes Portfoliomanagement verwendet werden, für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) mit seiner Ausschlussstrategie verglichen wurden.

Wie vorstehend ausführlicher beschrieben, investierte der Fonds zum 31. Dezember 2025 34,83 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Global High Yield Bond
ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900RJKPQGWGHVVD04

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ ☐ ☐ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ ☐ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30,56 % an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel**
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

** Obwohl der Fonds während des von diesem Bericht abgedeckten Berichtszeitraums in (i) Wirtschaftstätigkeiten investiert hat, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft sind und (ii) nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel, hat er sich nicht verpflichtet, in diese Anlagekategorien zu investieren, weshalb alle vom Fonds erworbenen Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden sollten.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Ansatz des Fonds für nachhaltige Anlagen basiert auf der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Der Fonds verfolgt zwar kein Ziel nachhaltiger Anlagen, er investierte jedoch einen Teil seines Vermögens in nachhaltige Anlagen.

Zu den vom Fonds beworbenen ökologischen Merkmalen gehörten der Klimaschutz und die Vermeidung der Finanzierung bestimmter Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen wie der Abbau von Kraftwerkskohle. Zu den vom Fonds beworbenen sozialen Merkmalen gehörten Menschenrechte, Arbeitsrechte und die Einhaltung von Anti-Korruptionsbestimmungen gemäß den UNGC-Grundsätzen, eine Beurteilung der Einhaltung allgemein anerkannter internationaler Normen und Standards wie in den UNGC-Grundsätzen festgelegt sowie die Vermeidung der Finanzierung umstrittener Waffen.

Die während des Berichtszeitraums vom Fonds gehaltenen Derivate (mit Ausnahme von Indexderivaten) wurden anhand der von der Anlageberatungsgesellschaft implementierten Ausschlussstrategie überprüft und entsprechend zur Bewerbung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bei der Messung der Erreichung der ökologischen Merkmale des Fonds hat die Anlageberatungsgesellschaft die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet:

- Treibhausgas- (THG-)Emissionen der Unternehmen, in die investiert wird – aufgrund von THG-Emissionen in der Branche der fossilen Brennstoffe, der Beschränkung der Emittenten mit einem erheblichen Engagement in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie in der Ergänzung zum Fonds näher beschrieben), mit Ausnahme von festverzinslichen ESG-Wertpapieren (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben) (wobei bestimmte obligatorische Indikatoren auf die spezifische Verwendung von Erlösen angewendet wurden, die den Anleihen zurechenbar sind, und nicht durch die Anwendung dieser obligatorischen Indikatoren auf die allgemeinen Tätigkeiten der Emittenten).

Bei dem Bestreben, die THG-Emissionen des Fonds zu überwachen und zu verwalten, hatte der Fonds zum 31. Dezember 2025 kein Engagement* in Unternehmen, in die investiert wird, mit einem erheblichen Engagement in Sektoren im Bereich der fossilen Brennstoffe.

- Engagement in grünen Anleihen – Anlagen in grünen Anleihen (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben), die es den Emittenten ermöglichen, Kapital zur Finanzierung von Projekten mit positiven Umweltauswirkungen zu beschaffen, die zu den Umweltzielen der Anpassung an den Klimawandel und des Klimaschutzes beigetragen haben. Zum 31. Dezember 2025 betrug das Engagement des Fonds in grünen Anleihen 5,21 %.

Bei der Messung der Erreichung der sozialen Merkmale des Fonds hat die Anlageberatungsgesellschaft die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet:

- Engagement in Emittenten, bei denen festgelegt wurde, dass sie gemäß den Grundsätzen des UN Global Compact gegen Menschenrechte, Arbeitsrechte und Anti-Korruptionsbestimmungen verstoßen.
- Engagement in Emittenten, die die allgemein anerkannten internationalen Normen und Standards, wie in den UNGC-Grundsätzen festgelegt, nicht eingehalten haben.
- Engagement in umstrittenen Waffen.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein Engagement* in den oben aufgeführten Emittentenkategorien.

* Wie oben erwähnt, werden alle Investitionen mit Ausnahme von Indexderivaten anhand der Ausschlussstrategie gefiltert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Engagement in Unternehmen, in die investiert wird, mit erheblichem Engagement in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen	0 %	0 %
Engagement in grünen Anleihen	5,21 %	9,20 %
Engagement in Emittenten, bei denen festgelegt wurde, dass sie gemäß den Grundsätzen des UN Global Compact gegen Menschenrechte, Arbeitsrechte und Anti-Korruptionsbestimmungen verstoßen.	0 %	0 %
Engagement in Emittenten, die die allgemein anerkannten internationalen Normen und Standards, wie in den UNGC-Grundsätzen festgelegt, nicht eingehalten haben.	0 %	0 %
Engagement in umstrittenen Waffen.	0 %	0 %

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die zugrunde liegenden nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen im Bezugszeitraum zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel bei, was durch Investitionen in festverzinsliche ESG-Wertpapiere (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben) wie grüner Anleihen, erreicht wurde.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden dahingehend bewertet, dass sichergestellt werden soll, dass sie ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen. Diese Beurteilung wurde durch die Anwendung verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Anlageberatungsgesellschaft durchgeführt, darunter das Engagement in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben) und Treibhausgasemissionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Wertpapiere wurden gemäß dem internen nachhaltigkeitsbezogenen Auswahlverfahren der Anlageberatungsgesellschaft ausgewählt. Dieses Screening-Verfahren beinhaltet die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich des Engagements in den mit fossilen Brennstoffen verbundenen Sektoren (oben beschrieben) und des Engagements in militärischen Waffen. Die Anlageberatungsgesellschaft versuchte, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, unter anderem durch Mitwirkung bei den Emittenten und durch ihre Ausschlussstrategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Anlageberatungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass die nachhaltigen Investitionen für Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen. Hierfür verwendete er das UNGC- (UN Global Compact) Kontroversen-Screening sowie andere Instrumente, einschließlich ESG-Scores und Research im Rahmen der Sorgfaltsprüfung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden als die Auswirkungen von Investitionsentscheidungen beschrieben, die „nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ haben, während Nachhaltigkeitsfaktoren als „Angelegenheiten im Zusammenhang mit Umwelt, Sozialem und Mitarbeitern, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bekämpfung von Bestechung“ definiert werden.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (einschließlich Engagements in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben), im Sektor der militärischen Waffen und Treibhausgasemissionen) während des Bezugszeitraums berücksichtigt.

Die Anlageberatungsgesellschaft berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen des Anlageprozesses, indem sie eine Kombination von Methoden verwendete, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, einschließlich Mitwirkung bei den Emittenten und Ausschlüsse.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Vmed O2 UK Financing PLC 5,625 % fällig am 15.04.2032	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,89 %	Großbritannien
Ritchie Bros Holdings. Inc, 7,750 % fällig am 15.03.2031	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,88 %	Vereinigte Staaten
Flora Food Management BV 6,875 % fällig am 07.02.2029	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,87 %	Niederlande
BCP Modular Services Finance PLC 6,500 % fällig am 07.10.2031	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,82 %	Großbritannien
Nissan Motor Acceptance Co, LLC 7,050 % fällig am 15.09.2028	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,80 %	Vereinigte Staaten
SoftBank Group Corp, 5,375 % fällig am 01.08.2029	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,79 %	Japan
Hilton Domestic Operating Co., Inc, 3,625 % fällig am 15.02.2032	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,76 %	Vereinigte Staaten
Iron Mountain. Inc, 4,875 % fällig am 15.09.2027	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,75 %	Vereinigte Staaten
Tenet Healthcare Corp, 4,375 % fällig am 15.01.2030	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,72 %	Vereinigte Staaten
RHP Hotel Properties LP 7,250 % fällig am 15.07.2028	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,71 %	Vereinigte Staaten
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	Investment Grade Credit	0,69 %	Vereinigte Staaten
JetBlue Airways Corp, 9,875 % fällig am 20.09.2031	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,68 %	Multinational
Primo Water Holdings. Inc, 4,375 % fällig am 30.04.2029	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,67 %	Vereinigte Staaten
CrowdStrike Holdings. Inc, 3,000 % fällig am 15.02.2029	Investment Grade Credit	0,66 %	Vereinigte Staaten
Ball Corp, 2,875 % fällig am 15.08.2030	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,66 %	Vereinigte Staaten

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

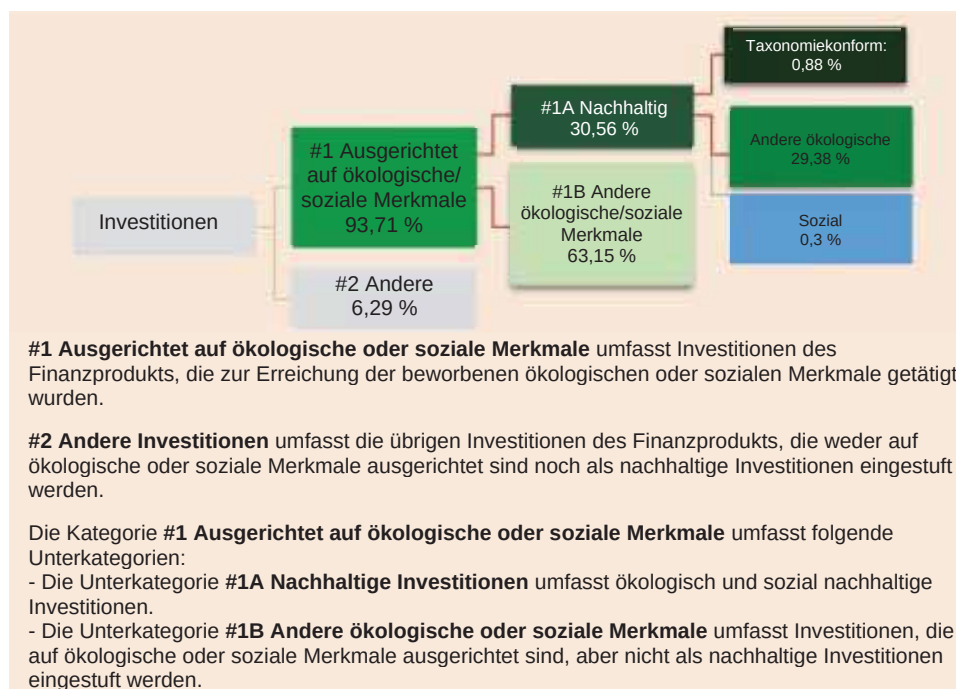


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, und zum Anteil, den der Fonds in nachhaltige Investitionen investiert hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024
* Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	93,71 %	86,27 %
Nachhaltige Investitionen	30,56 %	19,38 %
Nachhaltige Investitionen, die zu einem Umweltziel beitragen	30,26 %	18,20 %
** Nachhaltige Investitionen, die zu einem sozialen Ziel beitragen	0,3 %	1,18 %

* Wie in der Ergänzung des Fonds angegeben, kann der Fonds in Indexderivate wie Credit-Default-Swap-Indizes investieren, die ein indirektes Engagement in ausgeschlossenen Emittenten bieten können. Die Vermögenswerte der Kategorie „#Andere Investitionen“ umfassen Anlagen in Indexderivaten, z. B. Credit-Default-Swap-Indizes.

** Bitte beachten Sie, dass sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die (i) mit der EU-Taxonomie konform sind und (ii) zu einem sozialen Ziel beitragen, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Konsumgüter, nicht zyklisch	20,83 %
Konsumgüter, zyklisch	17,10 %
Kommunikation	16,09 %
Finanzwerte	16,07 %
Industriewerte	8,18 %
Andere Kategorie	6,32 %
Technologie	5,33 %
Staatsanleihen	5,29 %
Grundstoffe	2,68 %
Versorgungsunternehmen	1,75 %
Energie	0,18 %
Automobile	0,17 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 1,16 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 1,15 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0,02 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 0 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024
Prozentualer Anteil der EU-taxonomekonformen Gesamtinvestitionen	1,16 %	0,93 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	0,51 %	0,26 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,1 %	0,01 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?**



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie

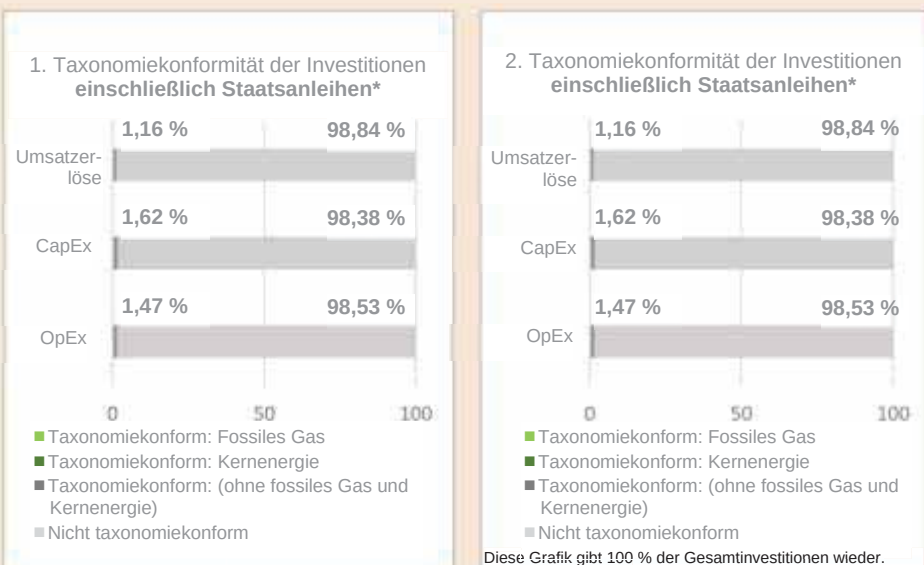


Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind vorstehend dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,10 %	0,09 %	0,11 %	0,10 %	0,09 %	0,11 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,06 %	1,53 %	1,36 %	1,06 %	1,53 %	1,36 %
Nicht taxonomiekonform	98,84 %	98,38 %	98,53 %	98,84 %	98,38 %	98,53 %

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Auf der Grundlage der dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Anteil der nicht EU-taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen des Fonds, die zu einem Umweltziel beigetragen haben und daher vorstehend als „Andere ökologische“ Investitionen eingestuft wurden, zum 31. Dezember 2025 29,38 %. Weitere Informationen zur Verfügbarkeit nachhaltigkeitsbezogener Daten und zu Herausforderungen im Zusammenhang mit den Daten finden Sie unter <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie oben erwähnt, hielt der Fonds zum 31. Dezember 2025 0,3 % des Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen, die im von diesem Abschluss abgedeckten Berichtszeitraum zu einem sozialen Ziel beitrugen. Da sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die zu einem sozialen Ziel beitragen, sollten diese Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurde zum 31. Dezember 2025 bei 93,71 % der Investitionen des Fonds davon ausgegangen, dass sie ökologische und soziale Merkmale bewerben.

Wie in der Ergänzung des Fonds angegeben, kann der Fonds in Indexderivate wie Credit-Default-Swap-Indizes investieren, die ein indirektes Engagement in ausgeschlossenen Emittenten bieten können. Die Vermögenswerte der Kategorie „#Andere Investitionen“ umfassen Anlagen in Indexderivaten, z. B. Credit-Default-Swap-Indizes.

Wie vorstehend ausführlicher beschrieben, investierte der Fonds zum 31. Dezember 2025 30,56 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Global Investment Grade Credit ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493005HZUTWLN5JSJ59

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
Ja	Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62,23 % an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind** ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel** ** Obwohl der Fonds während des von diesem Bericht abgedeckten Berichtszeitraums in (i) Wirtschaftstätigkeiten investiert hat, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft sind und (ii) nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel, hat er sich nicht verpflichtet, in diese Anlagekategorien zu investieren, weshalb alle vom Fonds erworbenen Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden sollten.
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Ansatz des Fonds für nachhaltige Anlagen basiert auf der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Der Fonds verfolgt zwar kein Ziel nachhaltiger Anlagen, er investierte jedoch einen Teil seines Vermögens in nachhaltige Anlagen.

Wie nachstehend näher erläutert, trugen die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen nachhaltigen Investitionen zu den Umweltzielen der Anpassung an den Klimawandel und/oder den Klimaschutz bei.

Die während des Berichtszeitraums vom Fonds gehaltenen Derivate (mit Ausnahme von Indexderivaten) wurden anhand der von der Anlageberatungsgesellschaft implementierten Ausschlussstrategie überprüft und entsprechend zur Bewerbung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung aller vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft, der Strategie zur Mitwirkung bei den Emittenten und der Anlage in bestimmten festverzinslichen ESG-Wertpapieren gemessen (wie im Prospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben).

Zum 31. Dezember 2025 betrugen die Investitionen des Fonds in festverzinslichen ESG-Wertpapieren 52,1 %.

Die Ausschlussstrategie des Fonds führte zum Ausschluss bestimmter Sektoren, darunter Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein Engagement* in Emittenten, die wie oben beschrieben in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind.

Darüber hinaus hat sich die Anlageberatungsgesellschaft im Rahmen des Screening-Prozesses des Fonds gegebenenfalls auf global anerkannte Normen wie die UNGC-Grundsätze und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bezogen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Engagement in festverzinslichen ESG-Wertpapieren	52,1 %	52,2 %
Engagement* in Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).	0 %	0 %

* Wie oben erwähnt, werden alle Investitionen mit Ausnahme von Indexderivaten anhand der Ausschlussstrategie gefiltert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die zugrunde liegenden nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen im Bezugszeitraum zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel bei, was durch Investitionen in festverzinsliche ESG-Wertpapiere (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben) wie grüner Anleihen, erreicht wurde.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden dahingehend bewertet, dass sichergestellt werden soll, dass sie ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen. Diese Beurteilung wurde durch die Anwendung verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Anlageberatungsgesellschaft durchgeführt, darunter das Engagement in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben) und Treibhausgasemissionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Wertpapiere wurden gemäß dem internen nachhaltigkeitsbezogenen Auswahlverfahren der Anlageberatungsgesellschaft ausgewählt. Dieses Screening-Verfahren beinhaltet die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich des Engagements in den mit fossilen Brennstoffen verbundenen Sektoren (oben beschrieben) und des Engagements in militärischen Waffen. Die Anlageberatungsgesellschaft versuchte außerdem, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, durch ihre Ausschlussstrategie und durch Mitwirkung bei den Emittenten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Anlageberatungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass die nachhaltigen Investitionen für Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen. Hierfür verwendete er das UNGC- (UN Global Compact) Kontroversen-Screening sowie andere Instrumente, einschließlich ESG-Scores und Research im Rahmen der Sorgfaltsprüfung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden als die Auswirkungen von Investitionsentscheidungen beschrieben, die „nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ haben, während Nachhaltigkeitsfaktoren als „Angelegenheiten im Zusammenhang mit Umwelt, Sozialem und Mitarbeitern, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bekämpfung von Bestechung“ definiert werden.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (einschließlich Engagements in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben), im Sektor der militärischen Waffen und Treibhausgasemissionen) während des Bezugszeitraums berücksichtigt.

Die Anlageberatungsgesellschaft berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen des Anlageprozesses, indem sie eine Kombination von Methoden verwendete, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, einschließlich Ausschlüsse und Mitwirkung bei den Emittenten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Canada Government International Bond 3,000 % fällig am 03.01.2032	Regierungsnahe Titel	1,86 %	Kanada
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 03.01.2054	Verbrieft	1,64 %	Vereinigte Staaten
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Climate Bond Fund	Investment Grade Credit	1,42 %	Irland
United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 31.07.2054	Regierungsnahe Titel	1,42 %	Großbritannien
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	Investment Grade Credit	0,86 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security 4,500 % fällig am 06.01.2054	Verbrieft	0,76 %	Vereinigte Staaten
Australia Government International Bond 4,250 % fällig am 21.06.2034	Regierungsnahe Titel	0,76 %	Australien
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 07.01.2053	Verbrieft	0,71 %	Vereinigte Staaten
BNG Bank NV 3,250 % fällig am 29.08.2033	Regierungsnahe Titel	0,66 %	Niederlande
U.S. Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.02.2048	Regierungsnahe Titel	0,61 %	Vereinigte Staaten
Republic of Germany 2,500 % fällig am 15.02.2035	Regierungsnahe Titel	0,59 %	Deutschland
U.S. Treasury Bonds 4,750 % fällig am 15.05.2055	Regierungsnahe Titel	0,54 %	Vereinigte Staaten
Canada Government International Bond 2,250 % fällig am 12.01.2029	Regierungsnahe Titel	0,47 %	Kanada
Province of Ontario 4,100 % fällig am 03.04.2033	Regierungsnahe Titel	0,47 %	Kanada
Arkea Home Loans SFH S.A. 3,250 % fällig am 08.01.2033	Investment Grade Credit	0,46 %	Frankreich

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

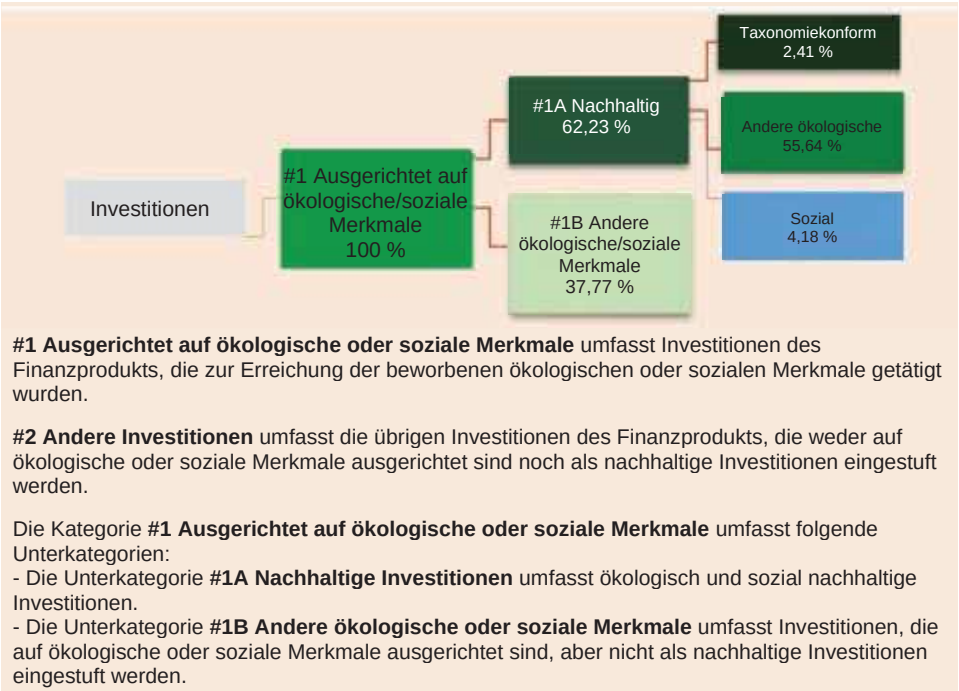


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, und zum Anteil, den der Fonds in nachhaltige Investitionen investiert hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
* Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %
Nachhaltige Investitionen	62,23 %	63,93 %	57 %	60 %
Nachhaltige Investitionen, die zu einem Umweltziel beitrugen	58,05 %	57,09 %	50 %	55 %
** Nachhaltige Investitionen, die zu einem sozialen Ziel beitrugen	4,18 %	6,84 %	7 %	5 %

* Es ist zu beachten, dass alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Indexderivaten) anhand der Ausschlussstrategie gefiltert wurden.

** Bitte beachten Sie, dass sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die (i) mit der EU-Taxonomie konform sind und (ii) zu einem sozialen Ziel beitrugen, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Finanzwerte	40,81 %
Staatsanleihen	17,53 %
Versorgungsunternehmen	10,63 %
Hypothekenpapiere	7,59 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	6,55 %
Kommunikation	4,31 %
Konsumgüter, zyklisch	3,36 %
Industriewerte	2,33 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	2,15 %
Technologie	1,82 %
Andere Kategorie	1,75 %
Energie	0,69 %
Grundstoffe	0,47 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 2,72 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 2,49 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0,11 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0,03 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusage eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 14 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	2,72 %	2,55 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	1,49 %	1,31 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,17 %	0,19 %	0 %	0 %

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?**



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie

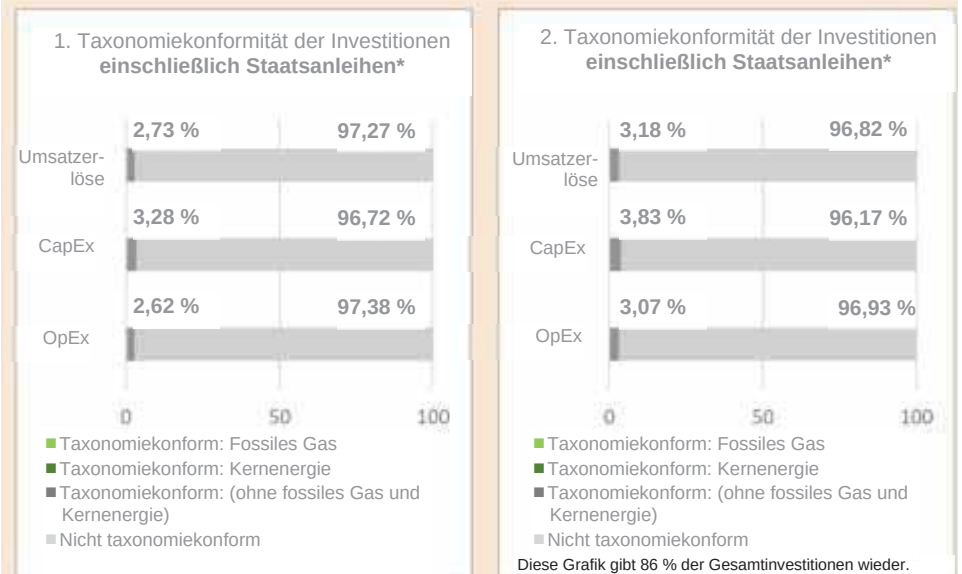


Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind unten dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonmiekonform:	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Fossiles Gas						
Taxonmiekonform:	0,1 %	0,09 %	0,11 %	0,11 %	0,1 %	0,13 %
Kernenergie						
Taxonmiekonform:	2,63 %	3,19 %	2,51 %	3,07 %	3,73 %	2,94 %
(ohne fossiles Gas und Kernenergie)						
Nicht taxonomiekonform	97,27 %	96,72 %	97,38 %	96,82 %	96,17 %	96,93 %

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Auf der Grundlage der dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Anteil der nicht EU-taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen des Fonds, die zu einem Umweltziel beigetragen haben und daher vorstehend als „Andere ökologische“ Investitionen eingestuft wurden, zum 31. Dezember 2025 55,64 %. Weitere Informationen zur Verfügbarkeit nachhaltigkeitsbezogener Daten und zu Herausforderungen im Zusammenhang mit den Daten finden Sie unter <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie oben erwähnt, hielt der Fonds zum 31. Dezember 2025 4,18 % des Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen, die im von diesem Abschluss abgedeckten Berichtszeitraum zu einem sozialen Ziel beitrugen. Da sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die zu einem sozialen Ziel beitragen, sollten diese Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Index-Derivaten, die zu Anlagezwecken verwendet werden, für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) mit der Ausschlussstrategie verglichen wurden.

Wie vorstehend ausführlicher beschrieben, investierte der Fonds zum 31. Dezember 2025 62,23 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Global Low Duration Real Return Fund Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493004EUSX3DN7B3B79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	Nein Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds durch Anwendung einer Ausschlussstrategie auf seine Direktanlagen ökologische und soziale Merkmale beworben.

Der Fonds hat auch ökologische und soziale Merkmale beworben, indem er aktiv mit bestimmten Emittenten in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten zusammengearbeitet hat, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft gemessen. Die Anlageberatungsgesellschaft bezog sich gegebenenfalls auf global akzeptierte Normen wie die UNGC-Grundsätze. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein direktes Engagement in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die Anlageberatungsgesellschaft hat in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Direkte Anlagen des Fonds in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind	0 %	0 %

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.04.2030	Regierungsnahe Titel	5,21 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.10.2029	Regierungsnahe Titel	4,81 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,750 % fällig am 15.01.2028	Regierungsnahe Titel	4,64 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.07.2026	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	4,47 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,250 % fällig am 15.04.2028	Regierungsnahe Titel	4,38 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,750 % fällig am 15.07.2028	Regierungsnahe Titel	4,31 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,500 % fällig am 15.01.2028	Regierungsnahe Titel	4,29 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2,125 % fällig am 15.04.2029	Regierungsnahe Titel	4,28 %	Vereinigte Staaten
United Kingdom Gilt 1,250 % fällig am 22.11.2027	Regierungsnahe Titel	3,81 %	Großbritannien
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,375 % fällig am 15.01.2027	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	3,75 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,875 % fällig am 15.01.2029	Regierungsnahe Titel	3,72 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,125 % fällig am 15.10.2030	Regierungsnahe Titel	3,33 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,375 % fällig am 15.07.2027	Regierungsnahe Titel	3,28 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.01.2030	Regierungsnahe Titel	3,17 %	Vereinigte Staaten
Spain Government International Bond 3,450 % fällig am 31.10.2034	Regierungsnahe Titel	3,11 %	Spanien

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

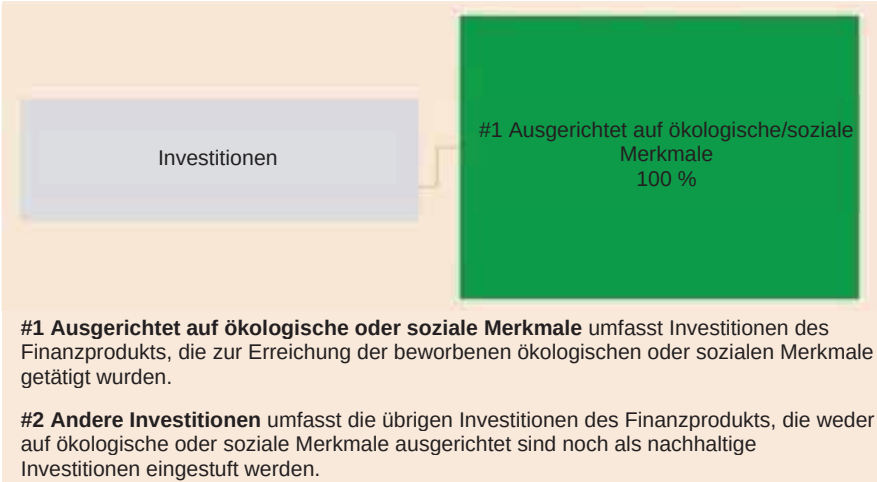


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	120,72 %
Hypothekensanleihen	17,29 %
Forderungsbürgende Wertpapiere	12,84 %
Finanzwerte	5,31 %
Industriewerte	1,38 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	0,11 %
Andere Kategorie	-57,65 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 0,07 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 0,07 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 79 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	0,07 %	0,13 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	0,01 %	0,00 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,00 %	0,00 %	0 %	0 %

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



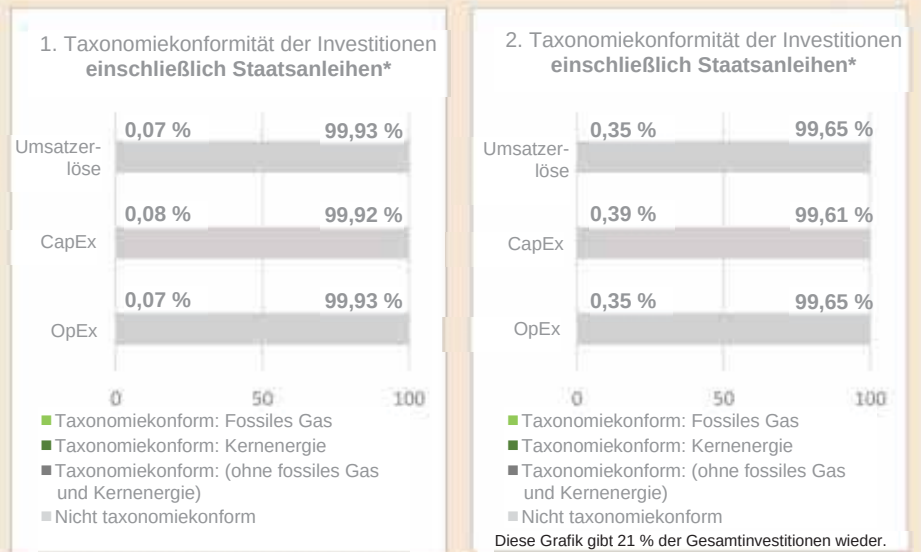
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind unten dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,35 %	0,39 %	0,35 %
Nicht taxonomiekonform	99,93 %	99,92 %	99,93 %	99,65 %	99,61 %	99,65 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Derivaten, für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) mit der Ausschlussstrategie verglichen wurden. Diese Derivate werden (i) zu Absicherungszwecken und/oder (ii) zu Anlagezwecken und/oder (iii) zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Global Real Return Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
TJC21SOQHOBQ288A280

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds durch Anwendung einer Ausschlussstrategie auf seine Direktanlagen ökologische und soziale Merkmale beworben.

Der Fonds hat auch ökologische und soziale Merkmale beworben, indem er aktiv mit bestimmten Emittenten in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten zusammengearbeitet hat, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft gemessen. Die Anlageberatungsgesellschaft bezog sich gegebenenfalls auf global akzeptierte Normen wie die UNGC-Grundsätze. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein direktes Engagement in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind.

Die Anlageberatungsgesellschaft hat in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Direkte Anlagen des Fonds in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind	0 %	0 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,500 % fällig am 15.01.2028	Regierungsnahe Titel	5,35 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.07.2031	Regierungsnahe Titel	4,67 %	Vereinigte Staaten
Spain Government International Bond 3,450 % fällig am 31.10.2034	Regierungsnahe Titel	4,27 %	Spanien
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 4,500 % fällig am 01.01.2056	Verbriefte	4,16 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,000 % fällig am 03.01.2056	Verbriefte	4,13 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.10.2029	Regierungsnahe Titel	3,92 %	Vereinigte Staaten
France Government International Bond 0,100 % fällig am 03.01.2028	Regierungsnahe Titel	3,65 %	Frankreich
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625 % fällig am 15.10.2027	Regierungsnahe Titel	3,39 %	Vereinigte Staaten
United Kingdom Gilt 1,250 % fällig am 22.11.2032	Regierungsnahe Titel	3,14 %	Großbritannien
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,125 % fällig am 15.01.2033	Regierungsnahe Titel	2,93 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 3,625 % fällig am 15.04.2028	Regierungsnahe Titel	2,88 %	Vereinigte Staaten
United Kingdom Gilt 0,125 % fällig am 08.10.2028	Regierungsnahe Titel	2,82 %	Großbritannien
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,300 % fällig am 15.05.2028	Regierungsnahe Titel	2,79 %	Italien
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 4,500 % fällig am 02.01.2056	Verbriefte	2,69 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,875 % fällig am 15.07.2035	Regierungsnahe Titel	2,57 %	Vereinigte Staaten

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

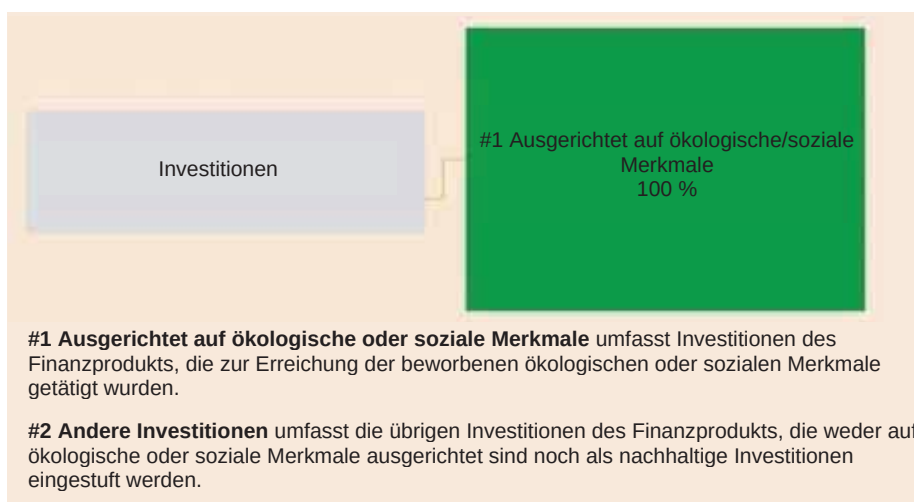


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	130,55 %
Hypothekensanleihen	22,10 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	11,40 %
Finanzwerte	10,11 %
Industriewerte	0,37 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	0,07 %
Andere Kategorie	-74,61 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 0,14 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 0,14 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 79 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	0,14 %	0,14 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	0,01 %	0,00 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,01 %	0,01 %	0 %	0 %

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



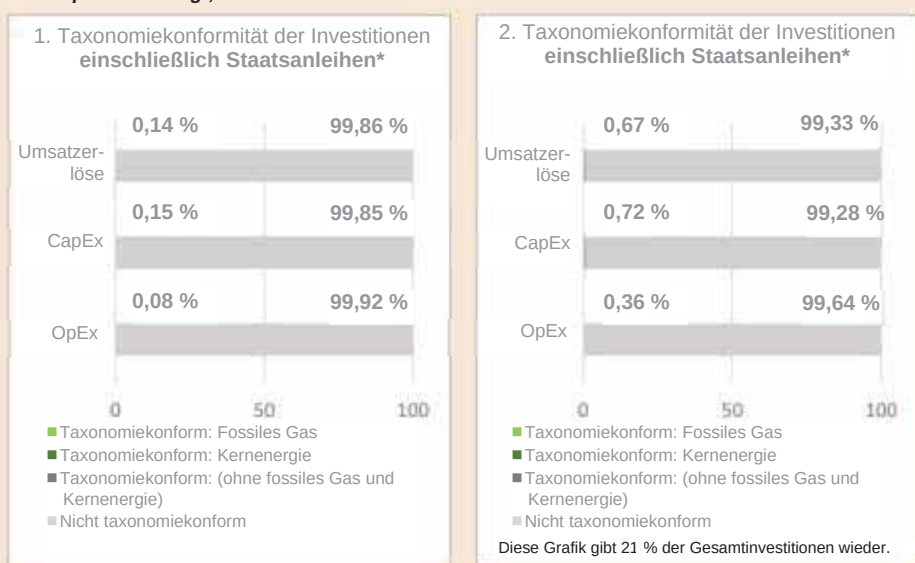
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind unten dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform:	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Fossiles Gas						
Taxonomiekonform:	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Kernenergie						
Taxonomiekonform:	0,14 %	0,15 %	0,08 %	0,67 %	0,72 %	0,36 %
(ohne fossiles Gas und Kernenergie)						
Nicht taxonomiekonform	99,86 %	99,85 %	99,92 %	99,33 %	99,28 %	99,64 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Derivaten, für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) anhand der Ausschlussstrategie geprüft wurden. Diese Derivate werden (i) zu Absicherungszwecken und/oder (ii) zu Anlagezwecken und/oder (iii) zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: PIMCO Capital Securities Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300L0UVRKJJGJKO09

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ ☐ Ja	☐ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds durch Anwendung einer Ausschlussstrategie auf seine Direktanlagen ökologische und soziale Merkmale beworben.

Der Fonds hat auch ökologische und soziale Merkmale beworben, indem er aktiv mit bestimmten Emittenten in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten zusammengearbeitet hat, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft gemessen. Die Anlageberatungsgesellschaft bezog sich gegebenenfalls auf global akzeptierte Normen wie die UNGC-Grundsätze. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein direktes Engagement in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind.

Die Anlageberatungsgesellschaft hat in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Direkte Anlagen des Fonds in Emittenten, die hauptsächlich an Kohle und unkonventionellem Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) beteiligt sind	0 %	0 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Credit Agricole S.A, 7,250 % fällig am 23.09.2028	Investment Grade Credit	2,43 %	Frankreich
U.S. Treasury Bills 3,626 % fällig am 28.04.2026	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,92 %	Vereinigte Staaten
Lloyds Banking Group PLC 8,500 % fällig am 27.03.2028	Investment Grade Credit	1,74 %	Großbritannien
Nationwide Building Society 7,875 % fällig am 20.12.2031	Investment Grade Credit	1,61 %	Großbritannien
Coöperatieve Rabobank UA 3,100 % fällig am 29.06.2028	Investment Grade Credit	1,56 %	Niederlande
CaixaBank S.A, 8,250 % fällig am 13.03.2029	Hochverzinsliche Schuldtitel	1,45 %	Spanien
Coöperatieve Rabobank UA 6,500 % fällig am 12.30.1899	Investment Grade Credit	1,41 %	Niederlande
NatWest Group PLC 7,500 % fällig am 28.02.2032	Investment Grade Credit	1,41 %	Großbritannien
Deutsche Bank AG 10,000 % fällig am 12.01.2027	Hochverzinsliche Schuldtitel	1,39 %	Deutschland
Lloyds Banking Group PLC 7,875 % fällig am 27.06.2029	Investment Grade Credit	1,36 %	Großbritannien
Banco Santander S.A, 9,625 % fällig am 21.05.2033	Investment Grade Credit	1,29 %	Spanien
Intesa Sanpaolo SpA 9,125 % fällig am 09.07.2029	Hochverzinsliche Schuldtitel	1,27 %	Italien
Nationwide Building Society 10,250 %	Investment Grade Credit	1,24 %	Großbritannien
Barclays PLC 8,500 % fällig am 15.06.2030	Hochverzinsliche Schuldtitel	1,23 %	Großbritannien
ING Groep NV 8,000 % fällig am 16.05.2030	Investment Grade Credit	1,21 %	Niederlande

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

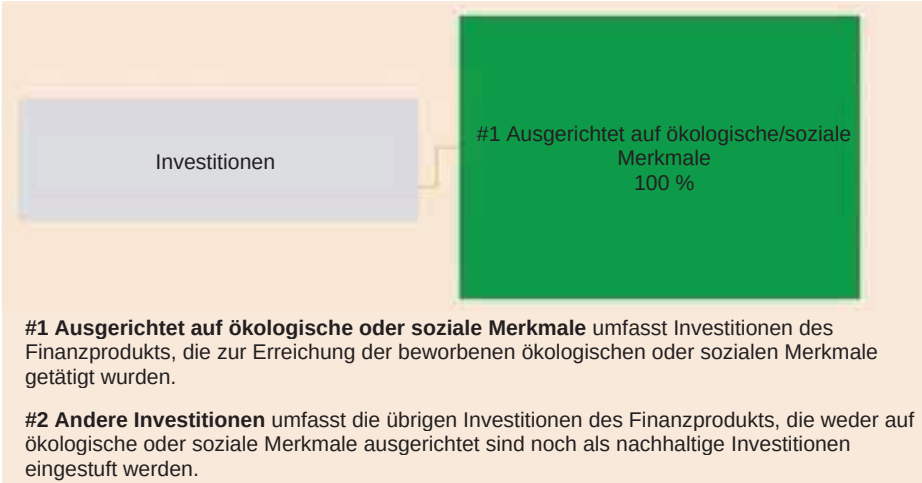


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Finanzwerte	86,68 %
Staatsanleihen	13,29 %
Kommunikation	1,10 %
Energie	0,44 %
Versorgungsunternehmen	0,39 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	0,29 %
Konsumgüter, zyklisch	0,24 %
Industriewerte	0,20 %
Grundstoffe	0,12 %
Andere Kategorie	-2,74 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 1,62 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 1,61 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0,01 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 12 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	1,62 %	1,04 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	0,08 %	0,19 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,09 %	0,07 %	0 %	0 %

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



Ja:



In fossiles Gas



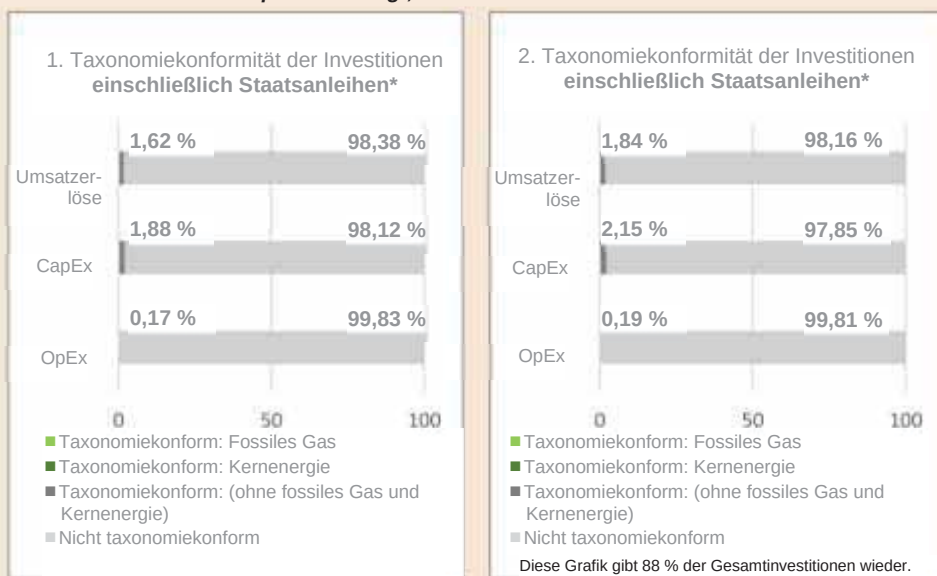
In Kernenergie



Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind unten dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,01 %	0,01 %	0 %	0,01 %	0,01 %	0 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,61 %	1,87 %	0,17 %	1,83 %	2,14 %	0,19 %
Nicht taxonomiekonform	98,38 %	98,12 %	99,83 %	98,16 %	97,85 %	99,81 %

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Derivaten, für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) mit der Ausschlussstrategie verglichen wurden. Diese Derivate werden (i) zu Absicherungszwecken und/oder (ii) zu Anlagezwecken und/oder (iii) zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Low Duration Opportunities
ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300M7ZPBX56GB2C41

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☐ Ja	☐ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83,74 % an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind** ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel** ** Obwohl der Fonds während des von diesem Bericht abgedeckten Berichtszeitraums in (i) Wirtschaftstätigkeiten investiert hat, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft sind und (ii) nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel, hat er sich nicht verpflichtet, in diese Anlagekategorien zu investieren, weshalb alle vom Fonds erworbenen Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden sollten.
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Ansatz des Fonds für nachhaltige Anlagen basiert auf der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Der Fonds verfolgt zwar kein Ziel nachhaltiger Anlagen, er investierte jedoch einen Teil seines Vermögens in nachhaltige Anlagen.

Wie nachstehend näher erläutert, trugen die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen nachhaltigen Investitionen zu den Umweltzielen der Anpassung an den Klimawandel und/oder den Klimaschutz bei.

Die während des Berichtszeitraums vom Fonds gehaltenen Derivate (mit Ausnahme von Indexderivaten) wurden anhand der von der Anlageberatungsgesellschaft implementierten Ausschlussstrategie überprüft und entsprechend zur Bewerbung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung aller vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde durch die Umsetzung der Ausschlussstrategie der Anlageberatungsgesellschaft, der Strategie zur Mitwirkung bei den Emittenten und der Anlage in bestimmten festverzinslichen ESG-Wertpapieren gemessen (wie im Prospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben).

Zum 31. Dezember 2025 betrugen die Investitionen des Fonds in festverzinslichen ESG-Wertpapieren 78,58 %.

Die Ausschlussstrategie des Fonds führte zum Ausschluss bestimmter Sektoren, darunter Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein Engagement* in Emittenten, die wie oben beschrieben in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind.

Darüber hinaus hat sich die Anlageberatungsgesellschaft im Rahmen des Screening-Prozesses des Fonds gegebenenfalls auf global anerkannte Normen wie die UNGC-Grundsätze und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bezogen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2024, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Leistung der maßgeblichen Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Engagement in festverzinslichen ESG-Wertpapieren	78,58 %	58,70 %
Engagement* in Emittenten, die in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen tätig sind (einschließlich Emittenten, die hauptsächlich in der Ölbranche tätig sind, einschließlich der Förderung, Produktion, Raffination, des Transports oder des Abbaus und Verkaufs von Kohle und der Kohleverstromung).	0 %	0 %

* Wie oben erwähnt, werden alle Investitionen mit Ausnahme von Indexderivaten anhand der Ausschlussstrategie gefiltert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die zugrunde liegenden nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen im Bezugszeitraum zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel bei, was durch Investitionen in festverzinsliche ESG-Wertpapiere (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben) wie grüner Anleihen, erreicht wurde.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden dahingehend bewertet, dass sichergestellt werden soll, dass sie ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen. Diese Beurteilung wurde durch die Anwendung verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Anlageberatungsgesellschaft durchgeführt, darunter das Engagement in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben) und Treibhausgasemissionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Wertpapiere wurden gemäß dem internen nachhaltigkeitsbezogenen Auswahlverfahren der Anlageberatungsgesellschaft ausgewählt. Dieses Screening-Verfahren beinhaltet die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich des Engagements in den mit fossilen Brennstoffen verbundenen Sektoren (oben beschrieben) und des Engagements in militärischen Waffen. Die Anlageberatungsgesellschaft versuchte außerdem, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, durch ihre Ausschlussstrategie und durch Mitwirkung bei den Emittenten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Anlageberatungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass die nachhaltigen Investitionen für Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen. Hierfür verwendete er das UNGC- (UN Global Compact) Kontroversen-Screening sowie andere Instrumente, einschließlich ESG-Scores und Research im Rahmen der Sorgfaltsprüfung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden als die Auswirkungen von Investitionsentscheidungen beschrieben, die „nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ haben, während Nachhaltigkeitsfaktoren als „Angelegenheiten im Zusammenhang mit Umwelt, Sozialem und Mitarbeitern, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bekämpfung von Bestechung“ definiert werden.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (einschließlich Engagements in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie oben beschrieben), im Sektor der militärischen Waffen und Treibhausgasemissionen) während des Bezugszeitraums berücksichtigt.

Die Anlageberatungsgesellschaft berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen des Anlageprozesses, indem sie eine Kombination von Methoden verwendete, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, einschließlich Ausschlüsse und Mitwirkung bei den Emittenten.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 10.01.2053	Verbrieft	16,36 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security 6,000 % fällig am 10.01.2054	Verbrieft	7,72 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 05.01.2053	Verbrieft	6,76 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,375 % fällig am 15.07.2033	Inflation Linked	6,44 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.11.2034	Regierungsnahe Titel	4,73 %	Vereinigte Staaten
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 5,500 % fällig am 03.09.2028	Investment Grade Credit	3,90 %	Japan
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd, 5,169 % fällig am 04.11.2045	Emerging Markets External	3,47 %	Singapur
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5,000 % fällig am 02.01.2056	Verbrieft	2,82 %	Vereinigte Staaten
Prologis International Funding S,A, 0,875 % fällig am 07.09.2029	Investment Grade Credit	2,59 %	Luxemburg
Coöperatieve Rabobank UA 4,875 % fällig am 11.01.2030	Investment Grade Credit	2,57 %	Niederlande
South West Water Finance PLC 5,250 % fällig am 15.09.2031	Investment Grade Credit	2,56 %	Großbritannien
Electricite de France S,A, 4,125 % fällig am 17.06.2031	Investment Grade Credit	2,31 %	Frankreich
NatWest Group PLC 4,067 % fällig am 09.06.2028	Investment Grade Credit	2,27 %	Großbritannien
Mizuho Financial Group, Inc., 3,490 % fällig am 09.05.2027	Investment Grade Credit	2,25 %	Japan
Commerzbank AG 3,625 % fällig am 14.01.2032	Investment Grade Credit	2,25 %	Deutschland

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

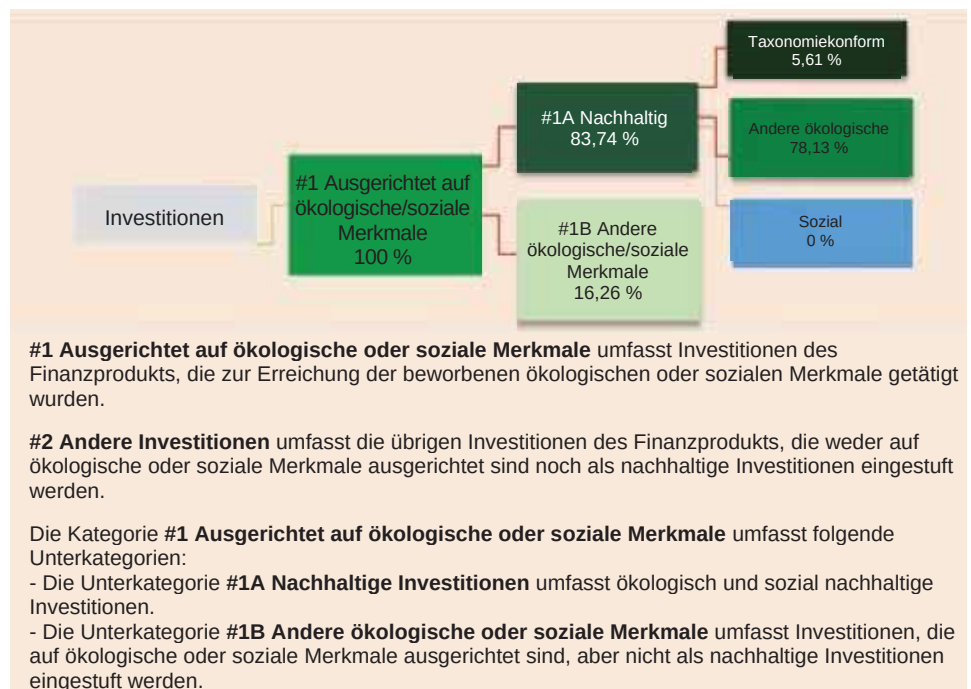
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, und zum Anteil, den der Fonds in nachhaltige Investitionen investiert hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
* Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	100 %	100 %	100 %	100 %
Nachhaltige Investitionen	83,74 %	62,25 %	18 %	15 %
Nachhaltige Investitionen, die zu einem Umweltziel beitragen	83,74 %	61,33 %	16 %	14 %
** Nachhaltige Investitionen, die zu einem sozialen Ziel beitragen	0 %	0,92 %	2 %	1 %

* Es ist zu beachten, dass alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Indexderivaten) anhand der Ausschlussstrategie gefiltert wurden.

** Bitte beachten Sie, dass sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die (i) mit der EU-Taxonomie konform sind und (ii) zu einem sozialen Ziel beitragen, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	% des Nettovermögens
Hypothekendarlehen	41,58 %
Finanzwerte	27,34 %
Staatsanleihen	22,49 %
Versorgungsunternehmen	12,50 %
Forderungsbürgende Wertpapiere	6,15 %
Grundstoffe	4,46 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	1,91 %
Kommunikation	1,80 %
Technologie	1,67 %
Konsumgüter, zyklisch	1,42 %
Industriewerte	0,83 %
Andere Kategorie	-22,14 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 4,91 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 4,91 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Auf Biodiversität ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 16 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	4,91 %	3,37 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	2,91 %	2,49 %	0 %	0 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	1,07 %	0,55 %	0 %	0 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?**



Ja:



In fossiles Gas

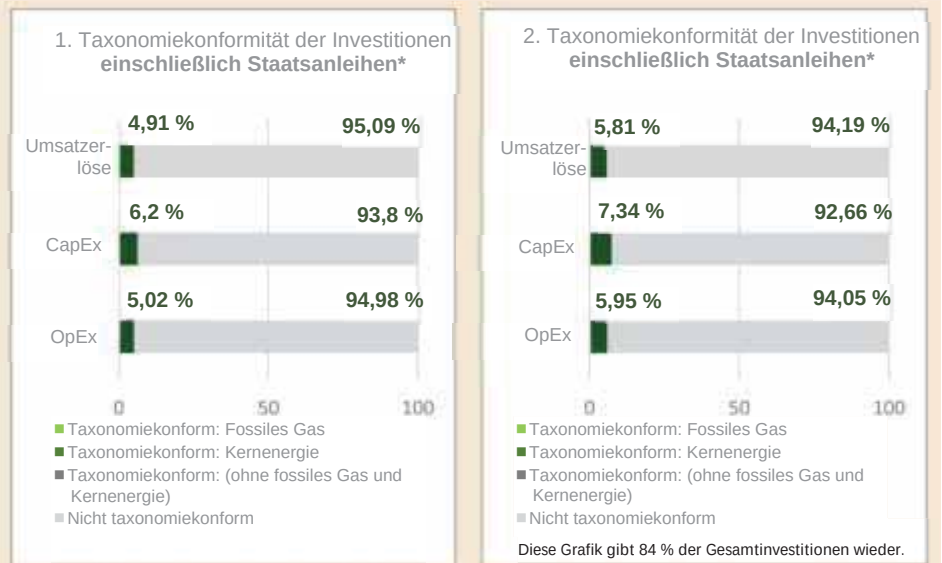


In Kernenergie



Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind unten dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,55 %	0,52 %	0,65 %	0,65 %	0,61 %	0,77 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	4,36 %	5,68 %	4,37 %	5,16 %	6,73 %	5,18 %
Nicht taxonomiekonform	95,09 %	93,80 %	94,98 %	94,19 %	92,66 %	94,05 %

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Auf der Grundlage der dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Anteil der nicht EU-taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen des Fonds, die zu einem Umweltziel beigetragen haben und daher vorstehend als „Andere ökologische“ Investitionen eingestuft wurden, zum 31. Dezember 2025 78,13 %. Weitere Informationen zur Verfügbarkeit nachhaltigkeitsbezogener Daten und zu Herausforderungen im Zusammenhang mit den Daten finden Sie unter <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie oben erwähnt, hielt der Fonds zum 31. Dezember 2025 0 % des Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen, die im von diesem Abschluss abgedeckten Berichtszeitraum zu einem sozialen Ziel beitrugen. Da sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die zu einem sozialen Ziel beitragen, sollten diese Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. Dezember 2025 100 % der Investitionen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Investitionen des Fonds (mit Ausnahme von Index-Derivaten, die zu Anlagezwecken verwendet werden, für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gibt) mit der Ausschlussstrategie verglichen wurden.

Wie vorstehend ausführlicher beschrieben, investierte der Fonds zum 31. Dezember 2025 83,74 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten
Name des Produkts: PIMCO Climate Bond Fund Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KBV832SKE8DW37

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

  Ja	  Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 94,48 % ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind** ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,09 %** ** Obwohl der Fonds während des von diesem Bericht abgedeckten Berichtszeitraums in (i) Wirtschaftstätigkeiten investiert hat, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft sind und (ii) nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel, hat er sich nicht verpflichtet, in diese Anlagekategorien zu investieren, weshalb alle vom Fonds erworbenen Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden sollten.	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Während des Berichtszeitraums erzielte der Fonds optimale risikobereinigte Renditen bei umsichtiger Vermögensverwaltung und berücksichtigte dabei langfristige klimabezogene Risiken und Chancen. Durch die Berücksichtigung langfristiger klimabezogener Risiken und Chancen trug der Fonds zu den Umweltzielen des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel bei.

Wie nachstehend im Abschnitt „Vermögensallokation“ näher ausgeführt, investierte der Fonds in nachhaltige Investitionen, darunter festverzinsliche ESG-Wertpapiere (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben), die es den Emittenten ermöglichen, Kapital zur Finanzierung von Projekten mit positiven Umweltauswirkungen zu beschaffen, die zu den Umweltzielen der Anpassung an den Klimawandel und des Klimaschutzes beigetragen haben.

Die vom Fonds während des Berichtszeitraums gehaltenen Derivate wurden anhand der von der Anlageberatungsgesellschaft umgesetzten Ausschlussstrategie gefiltert und dementsprechend zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds verwendet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bei der Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds hat die Anlageberatungsgesellschaft für alle relevanten Wertpapiere bestimmte Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, darunter:

- Treibhausgas- (THG-)Emissionen und Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird** – aufgrund von THG-Emissionen und der Emissionsintensität in der Branche der fossilen Brennstoffe, der Beschränkung der Emittenten mit einem erheblichen Engagement in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie in der Ergänzung zum Fonds näher beschrieben), mit Ausnahme von festverzinslichen ESG-Wertpapieren (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Festverzinsliche ESG-Wertpapiere“ näher beschrieben) (wobei bestimmte obligatorische Indikatoren auf die spezifische Verwendung von Erlösen angewendet wurden, die den Anleihen zurechenbar sind, und nicht durch die Anwendung dieser obligatorischen Indikatoren auf die allgemeinen Tätigkeiten der Emittenten) und andere anwendbare Kriterien, wie beispielsweise Anleihen von Emittenten, die in Bezug auf die Berücksichtigung klimabezogener Faktoren eine führende Rolle spielen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Bei dem Bestreben, die THG-Emissionen und das Intensitätsprofil des Fonds zu überwachen und zu verwalten, hatte der Fonds zum 31. Dezember 2025 kein Engagement in Unternehmen, in die investiert wird, mit einem erheblichen Engagement in Sektoren im Bereich der fossilen Brennstoffe.

- **Engagement in grünen Anleihen** – Anlagen in grünen Anleihen (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „**Festverzinsliche ESG-Wertpapiere**“ näher beschrieben), die es den Emittenten ermöglichen, Kapital zur Finanzierung von Projekten mit positiven Umweltauswirkungen zu beschaffen, die zu den Umweltzielen der Anpassung an den Klimawandel und des Klimaschutzes beigetragen haben. Zum 31. Dezember 2025 betrug das Engagement des Fonds in grünen Anleihen 82,14 %.

Die Anlageberatungsgesellschaft hat diese ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen und überwacht, um das Erreichen ihres nachhaltigen Investitionsziels regelmäßig mithilfe von externen Research- und Datenanbietern nachzuweisen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Engagement in Unternehmen, in die investiert wird, mit einem erheblichen Engagement in Sektoren im Bereich der fossilen Brennstoffe.	0 %	0 %
Engagement in grünen Anleihen	82,14 %	79,50 %

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden bewertet, um sicherzustellen, dass sie ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen. Diese Bewertung wurde anhand verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Anlageberatungsgesellschaft durchgeführt, darunter:

- Beschränkung von Emittenten mit einem erheblichen Engagement in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie in der Ergänzung zum Fonds näher beschrieben), mit Ausnahme von festverzinslichen ESG-Wertpapieren (wie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „**Festverzinsliche ESG-Wertpapiere**“ näher beschrieben) (wobei bestimmte obligatorische Indikatoren auf die spezifische Verwendung von Erlösen angewendet wurden, die den Anleihen zurechenbar sind, und nicht durch die Anwendung dieser obligatorischen Indikatoren auf die allgemeinen Tätigkeiten der Emittenten).
- Beschränkung von Emittenten in Verbindung mit umstrittenen Waffen.
- Beschränkung von Emittenten, die gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Wertpapiere wurden gemäß dem internen nachhaltigkeitsbezogenen Auswahlverfahren der Anlageberatungsgesellschaft ausgewählt. Dieses Screening-Verfahren beinhaltete die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich des Engagements in den mit fossilen Brennstoffen verbundenen Sektoren (wie in der Ergänzung zum Fonds näher beschrieben). Die Anlageberatungsgesellschaft versuchte, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch ihre Ausschlussstrategie und durch Mitwirkung bei den Emittenten zu mindern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Anlageberatungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass die nachhaltigen Investitionen für Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen. Hierfür verwendete er das UNGC- (UN Global Compact) Kontroversen-Screening sowie andere Instrumente, einschließlich ESG-Scores und Research im Rahmen der Sorgfaltsprüfung.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden als die Auswirkungen von Investitionsentscheidungen beschrieben, die „nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ haben, während Nachhaltigkeitsfaktoren als „Angelegenheiten im Zusammenhang mit Umwelt, Sozialem und Mitarbeitern, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bekämpfung von Bestechung“ definiert werden.

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (einschließlich Engagements in Sektoren mit Bezug zu fossilen Brennstoffen (wie in der Ergänzung zum Fonds näher beschrieben) und Treibhausgasemissionen) während des Bezugszeitraums berücksichtigt.

Die Anlageberatungsgesellschaft berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen des Anlageprozesses, indem sie eine Kombination von Methoden verwendete, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, einschließlich Mitwirkung bei den Emittenten und Ausschlüsse.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investition	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.11.2053	Verbriefte	2,58 %	Vereinigte Staaten
Brazil Government International Bond 5,500 % fällig am 04.02.2033	Emerging Markets External	0,96 %	Brasilien
Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.10.2053	Verbriefte	0,63 %	Vereinigte Staaten
Canada Government International Bond 2,250 % fällig am 01.12.2029	Regierungsnahe Titel	0,47 %	Kanada
Province of Ontario 4,100 % fällig am 04.03.2033	Regierungsnahe Titel	0,47 %	Kanada
ING Groep NV 7,000 % fällig am 16.11.2032	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,30 %	Niederlande
AES Corp, 5,450 % fällig am 01.06.2028	Investment Grade Credit	0,29 %	Vereinigte Staaten
Host Hotels & Resorts LP 5,700 % fällig am 01.07.2034	Investment Grade Credit	0,27 %	Vereinigte Staaten
BNP Paribas S.A, 1,675 % fällig am 30.06.2027	Investment Grade Credit	0,26 %	Frankreich
Synopsys. Inc, 5,000 % fällig am 01.04.2032	Investment Grade Credit	0,23 %	Vereinigte Staaten
Norinchukin Bank 5,094 % fällig am 16.10.2029	Investment Grade Credit	0,23 %	Japan
Kilroy Realty LP 2,650 % fällig am 15.11.2033	Investment Grade Credit	0,19 %	Vereinigte Staaten
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 4,950 % fällig am 20.07.2049	Verbriefte	0,19 %	Vereinigte Staaten
Amgen. Inc, 5,250 % fällig am 02.03.2030	Investment Grade Credit	0,12 %	Vereinigte Staaten
CBRE Services. Inc, 5,950 % fällig am 15.08.2034	Investment Grade Credit	0,11 %	Vereinigte Staaten

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

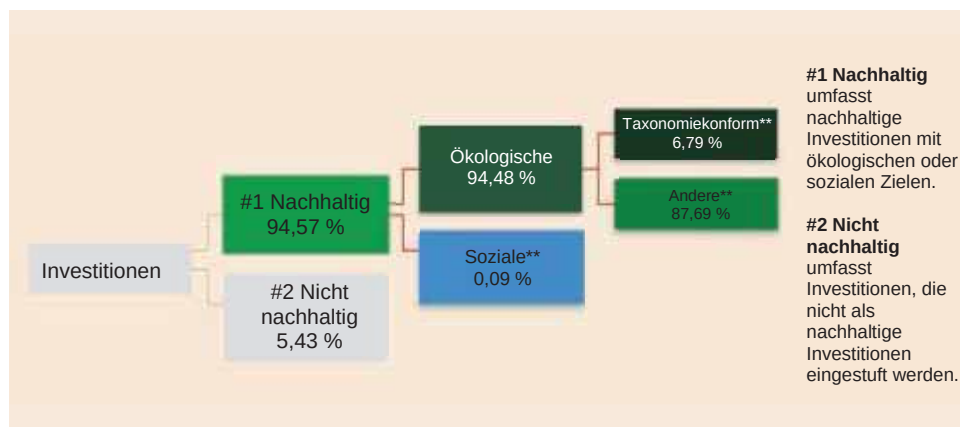


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 in nachhaltige Investitionen investiert war, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
Nachhaltige Investitionen	94,57 %	91,09 %	93 %	81 %
Nachhaltige Investitionen, die zu einem Umweltziel beitrugen	94,48 %	91,06 %	92 %	80 %
** Nachhaltige Investitionen, die zu einem sozialen Ziel beitragen	0,09 %	0,03 %	1 %	1 %
Investitionen, bei denen es sich nicht um „nachhaltige Investitionen“ handelte, die für das Gesamtrisikomanagement eingesetzt wurden, wie z. B. Liquidität oder Absicherung	5,43 %	8,91 %	7 %	19 %

Bitte beachten Sie, dass sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die (i) mit der EU-Taxonomie konform sind und (ii) zu einem sozialen Ziel beitragen, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Finanzwerte	39,89 %
Versorgungsunternehmen	17,01 %
Staatsanleihen	13,37 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	5,36 %
Hypothekenpapiere	4,87 %
Konsumgüter, zyklisch	4,82 %
Kommunikation	4,07 %
Industriewerte	3,87 %
Andere Kategorie	2,58 %
Technologie	1,26 %
Grundstoffe	1,17 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	0,87 %
Energie	0,87 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen zum 31. Dezember 2025 7,17 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen diese Investitionen beigetragen haben, ergibt sich wie folgt:

- Klimaschutz: 6,75 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0,15 %
- Biodiversität, konform: 0 %
- Kreislaufwirtschaft, konform: 0,02 %
- Verschmutzung, konform: 0 %
- Wasser, konform: 0 %

Wie oben erwähnt, hat sich der Fonds nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 11 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024	2023	2022
EU-taxonomiekonforme Investitionen	7,17 %	5,19 %	0 %	0 %
EU-taxonomiekonforme Investitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	4,43 %	3,09 %	0 %	0 %
EU-taxonomiekonforme Investitionen (Übergangstätigkeiten)	0,57 %	0,30 %	0 %	0 %

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



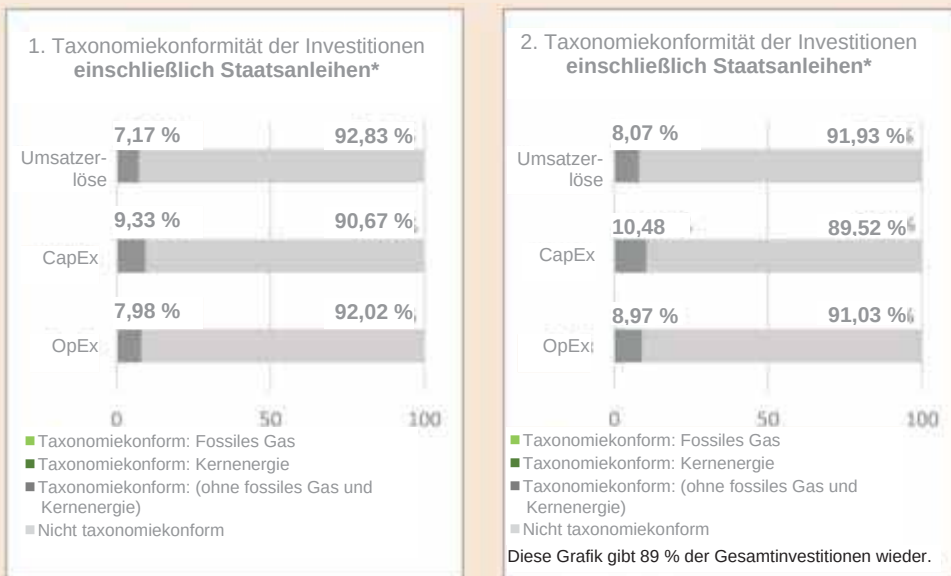
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind unten dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0,02 %	0 %	0 %	0,02 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,46 %	0,44 %	0,49 %	0,52 %	0,50 %	0,55 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	6,71 %	8,87 %	7,49 %	7,55 %	9,98 %	8,42 %
Nicht taxonomiekonform	92,83 %	90,67 %	92,02 %	91,93 %	89,52 %	91,03 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Auf der Grundlage der dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Anteil der nicht EU-taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen des Fonds, die zu einem Umweltziel beigetragen haben und daher vorstehend als „Andere ökologische“ Investitionen eingestuft wurden, zum 31. Dezember 2025 87,69 %. Weitere Informationen zur Verfügbarkeit nachhaltigkeitsbezogener Daten und zu Herausforderungen im Zusammenhang mit den Daten finden Sie unter <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie oben erwähnt, hielt der Fonds zum 31. Dezember 2025 0,09 % in nachhaltigen Investitionen, die im vom Abschluss abgedeckten Berichtszeitraum zu einem sozialen Ziel beitrugen. Da sich der Fonds nicht verpflichtet hat, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die zu einem sozialen Ziel beitragen, sollten diese Investitionen als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, war der Fonds zum 31. Dezember 2025 vollständig in nachhaltige Investitionen investiert, mit Ausnahme der Investitionen, die zu anderen Zwecken wie Liquidität oder Absicherung gehalten wurden. Wie vorstehend ausführlicher beschrieben, investierte der Fonds zum 31. Dezember 2025 94,57 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die keine „nachhaltigen Investitionen“ darstellen (z. B. Barmittel), wurde für das Gesamtrisikomanagement, wie z. B. Liquidität oder Absicherung, verwendet und war auf das allgemeine Investitionsziel des Fonds ausgerichtet.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Bezugszeitraums arbeitete die Anlageberatungsgesellschaft mit Unternehmen und Emittenten in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten zusammen und versuchte, sie zu ermutigen, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy
Fund

Unternehmenskennung
(LEI-Code): 549300JKJU7II4WI8674

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%



Nein



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds durch eine Ausschlussstrategie ökologische und soziale Merkmale beworben. Die vom Fonds beworbenen ökologischen Merkmale waren der Klimaschutz und die Vermeidung der Finanzierung bestimmter Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen wie der Abbau von Kraftwerkskohle. Die vom Fonds beworbenen sozialen Merkmale waren Menschenrechte, Arbeitsrechte und die Einhaltung von Anti-Korruptionsbestimmungen gemäß den UNGC-Grundsätzen, eine Beurteilung der Einhaltung allgemein anerkannter internationaler Normen und Standards wie in den UNGC-Grundsätzen festgelegt sowie die Vermeidung der Finanzierung militärischer Waffen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bei der Messung der Erreichung der ökologischen Merkmale des Fonds hat die Anlageberatungsgesellschaft die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet:

- Engagement in Emittenten, bei denen festgelegt wurde, dass sie hauptsächlich im Abbau von Kraftwerkskohle engagiert sind.

Bei der Messung der Erreichung der sozialen Merkmale des Fonds hat die Anlageberatungsgesellschaft die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet:

- Engagement in Emittenten, bei denen festgelegt wurde, dass sie gemäß den Grundsätzen des UN Global Compact gegen Menschenrechte, Arbeitsrechte und Anti-Korruptionsbestimmungen verstoßen.
- Engagement in Emittenten, die die allgemein anerkannten internationalen Normen und Standards wie in den UNGC-Grundsätzen festgelegt, nicht eingehalten haben.
- Engagement in militärischen Waffen.
- Engagement in der Tabakindustrie.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein direktes Engagement in den oben aufgeführten Emittentenkategorien.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% Nettovermögen	Land
Ginnie Mae, TBA 5,500 % fällig am 02.01.2056	Verbriefte	10,28 %	Vereinigte Staaten
PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF 0,000 % fällig am 00.01.1900	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	9,98 %	Vereinigte Staaten
Greenleaves Capital DAC 0,000 % fällig am 18.09.2030	Investment Grade Credit	6,59 %	Vereinigte Staaten
Aries Capital DAC 0,000 % fällig am 18.09.2030	Investment Grade Credit	6,59 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5,000 % fällig am 01.01.2041	Verbriefte	6,02 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,000 % fällig am 01.01.2056	Verbriefte	4,65 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5,500 % fällig am 03.01.2056	Verbriefte	2,77 %	Vereinigte Staaten
Ginnie Mae 4,868 % fällig am 20.10.2073	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,72 %	Vereinigte Staaten
Ginnie Mae 4,818 % fällig am 20.06.2055	Verbriefte	1,67 %	Vereinigte Staaten
Elstree Funding 4,509 % fällig am 21.01.2065	Verbriefte	1,66 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,000 % fällig am 02.01.2056	Verbriefte	1,65 %	Vereinigte Staaten
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 6,000 % fällig am 03.01.2056	Verbriefte	1,45 %	Vereinigte Staaten
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,418 % fällig am 20.12.2027	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,33 %	Vereinigte Staaten
Nordea Bank Abp 4,465 % fällig am 19.03.2027	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	1,23 %	Vereinigte Staaten
Citigroup, Inc. 1,122 % fällig am 28.01.2027	Investment Grade Credit	1,22 %	Vereinigte Staaten

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

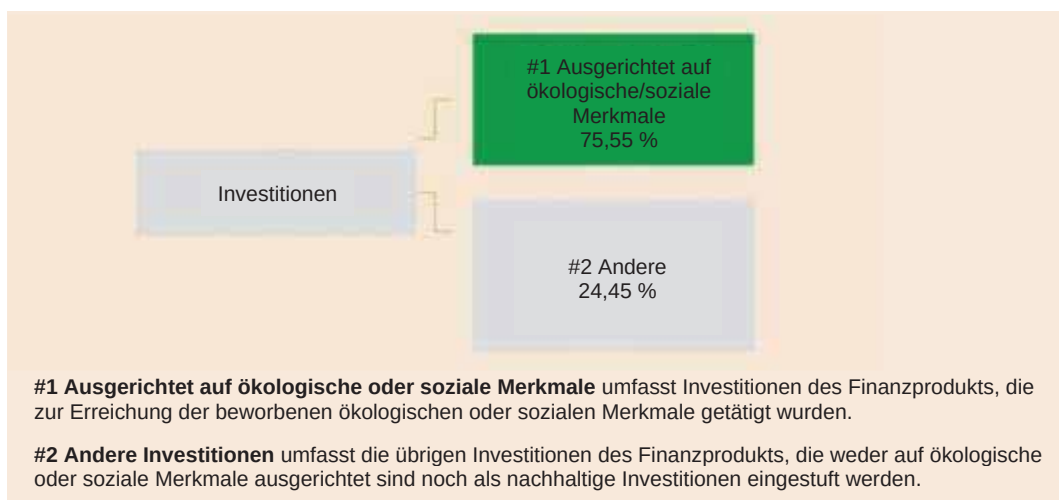


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Zum 31. Dezember 2025 umfassten die verbleibenden Vermögenswerte des Fonds unter „#2 Andere Investitionen“ Barmittel, Anlagen in Derivaten und sonstige Instrumente, die überwiegend zum Zwecke des Gesamtrisikomanagements (einschließlich Liquidität und Absicherung) eingesetzt wurden. Für diese Investitionen gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Die folgende Tabelle enthält die Zahlen für 2025.

Investitionskategorie	2025
Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	75,55 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Hypothekenspapiere	43,91 %
Finanzwerte	34,42 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	9,02 %
Konsumgüter, zyklisch	4,06 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	3,37 %
Versorgungsunternehmen	2,55 %
Energie	1,80 %
Kommunikation	1,32 %
Industriewerte	0,66 %
Andere Kategorie	-1,11 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 0,61 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 0,61 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Biodiversität, konform: 0 %
- Kreislaufwirtschaft, konform: 0 %
- Verschmutzung, konform: 0 %
- Wasser, konform: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 0 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle enthält die Zahlen für 2025.

Investitionskategorie	2025
Prozentualer Anteil der EU-taxonomekonformen Gesamtinvestitionen	0,61 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	0,25 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,01 %

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

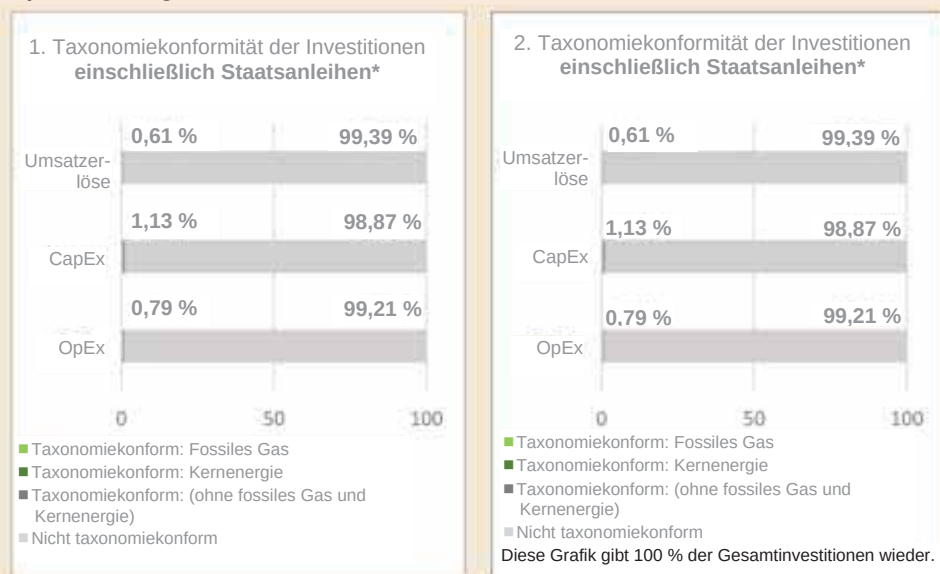
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind vorstehend dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,61 %	1,13 %	0,79 %	0,61 %	1,13 %	0,79 %
Nicht taxonomiekonform	99,39 %	98,87 %	99,21 %	99,39 %	98,87 %	99,21 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurde zum 31. Dezember 2025 bei 75,55 % der Vermögenswerte des Fonds davon ausgegangen, dass sie ökologische und soziale Merkmale bewerben. Zum 31. Dezember 2025 umfassten die verbleibenden Vermögenswerte des Fonds unter „#2 Andere Investitionen“ Barmittel, Anlagen in Derivaten und sonstige Instrumente, die zu Anlagezwecken und zum Zwecke des Gesamtrisikomanagements (einschließlich Liquidität und Absicherung) eingesetzt wurden. Für diese Investitionen gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: US High Yield Bond Fund

Unternehmenskennung
(LEI-Code): H77EL1W1M92QDZ004K92

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ ☐ Ja	☐ ☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds durch eine Ausschlussstrategie ökologische und soziale Merkmale beworben. Die vom Fonds beworbenen ökologischen Merkmale waren der Klimaschutz und die Vermeidung der Finanzierung bestimmter Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen wie der Abbau von Kraftwerkskohle. Die vom Fonds beworbenen sozialen Merkmale waren Menschenrechte, Arbeitsrechte und die Einhaltung von Anti-Korruptionsbestimmungen gemäß den UNGC-Grundsätzen, eine Beurteilung der Einhaltung allgemein anerkannter internationaler Normen und Standards wie in den UNGC-Grundsätzen festgelegt sowie die Vermeidung der Finanzierung militärischer Waffen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bei der Messung der Erreichung der ökologischen Merkmale des Fonds hat die Anlageberatungsgesellschaft die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet:

- Engagement in Emittenten, bei denen festgelegt wurde, dass sie hauptsächlich im Abbau von Kraftwerkskohle engagiert sind.

Bei der Messung der Erreichung der sozialen Merkmale des Fonds hat die Anlageberatungsgesellschaft die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet:

- Engagement in Emittenten, bei denen festgelegt wurde, dass sie gemäß den Grundsätzen des UN Global Compact gegen Menschenrechte, Arbeitsrechte und Anti-Korruptionsbestimmungen verstoßen.
- Engagement in Emittenten, die die allgemein anerkannten internationalen Normen und Standards wie in den UNGC-Grundsätzen festgelegt, nicht eingehalten haben.
- Engagement in militärischen Waffen.
- Engagement in der Tabakindustrie.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds kein direktes Engagement in den oben aufgeführten Emittentenkategorien.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Engagement in Emittenten, bei denen festgelegt wurde, dass sie hauptsächlich im Abbau von Kraftwerkskohle engagiert sind.	0 %	0 %
Engagement in Emittenten, bei denen festgelegt wurde, dass sie gemäß den Grundsätzen des UN Global Compact gegen Menschenrechte, Arbeitsrechte und Anti-Korruptionsbestimmungen verstoßen.	0 %	0 %
Engagement in Emittenten, die die allgemein anerkannten internationalen Normen und Standards wie in den UNGC-Grundsätzen festgelegt, nicht eingehalten haben.	0 %	0 %
Engagement in militärischen Waffen.	0 %	0 %
Engagement in der Tabakindustrie.	0 %	0 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: zum 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO European High Yield Bond Fund	Non-USD Developed	1,54 %	Vereinigte Staaten
PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Sonstige Instrumente mit kurzfristiger Duration, netto	0,96 %	Vereinigte Staaten
U.S. Treasury Notes 3,500 % fällig am 30.11.2030	Regierungsnahe Titel USA	0,90 %	Vereinigte Staaten
TransDigm, Inc. 6,216 % fällig am 28.02.2031	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,74 %	Vereinigte Staaten
Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049	Investment Grade Credit	0,69 %	Vereinigte Staaten
B.C. Ltd. 10,000 % fällig am 15.04.2032	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,67 %	Vereinigte Staaten
Medline Borrower LP 3,875 % fällig am 04.01.2029	Investment Grade Credit	0,59 %	Vereinigte Staaten
Ingevity Corp. 3,875 % fällig am 11.01.2028	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,55 %	Vereinigte Staaten
Albion Financing SARL 7,000 % fällig am 21.05.2030	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,53 %	Vereinigte Staaten
Altice France S.A. 6,875 % fällig am 15.10.2030	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,50 %	Vereinigte Staaten
VZ Secured Financing BV 7,500 % fällig am 15.01.2033	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,49 %	Vereinigte Staaten
Jane Street Group 7,125 % fällig am 30.04.2031	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,49 %	Vereinigte Staaten
Venture Global LNG, Inc. 8,375 % fällig am 06.01.2031	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,49 %	Vereinigte Staaten
Cerdia Finanz GmbH 9,375 % fällig am 10.03.2031	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,48 %	Vereinigte Staaten
CCO Holdings LLC 5,375 % fällig am 06.01.2029	Hochverzinsliche Schuldtitel	0,48 %	Vereinigte Staaten

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

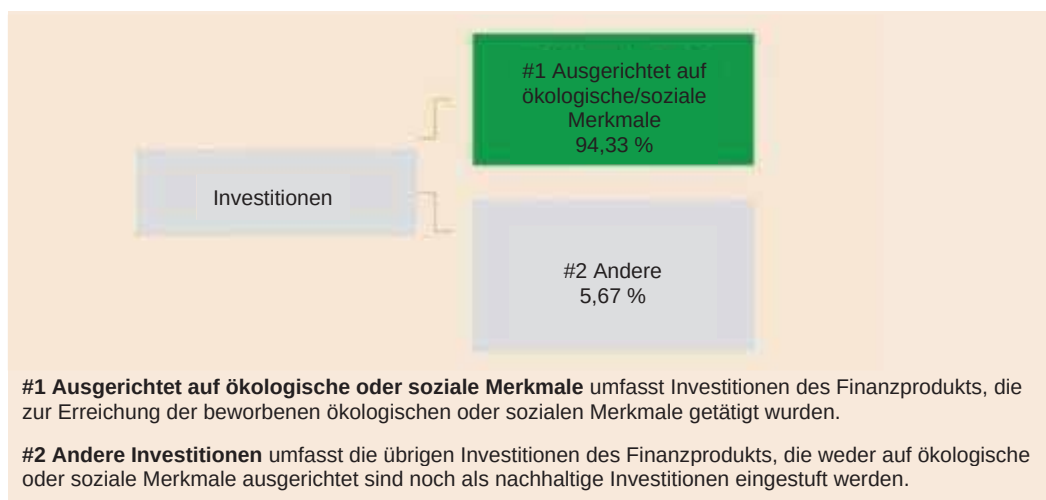


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen zum Anteil des Fonds, der zum 31. Dezember 2025 ökologische und soziale Merkmale beworben hat, sind nachstehend aufgeführt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Zum 31. Dezember 2025 umfassten die verbleibenden Vermögenswerte des Fonds unter „#2 Andere Investitionen“ Barmittel, Anlagen in Derivaten und sonstige Instrumente, die überwiegend zum Zwecke des Gesamtrisikomanagements (einschließlich Liquidität und Absicherung) eingesetzt wurden. Für diese Investitionen gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024
Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Vermögenswerte	94,33 %	97,72 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikation	17,24 %
Konsumgüter, nicht zyklisch	14,93 %
Andere Kategorie	13,16 %
Konsumgüter, zyklisch	12,89 %
Finanzwerte	12,21 %
Energie	8,71 %
Industriewerte	8,11 %
Technologie	5,49 %
Grundstoffe	4,01 %
Versorgungsunternehmen	2,06 %
Staatsanleihen	1,02 %
Automobile	0,17 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. Dezember 2025 verwendet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Gesamtinvestitionen per 31. Dezember 2025 0,21 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 0,20 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0,01 %
- Biodiversität, konform: 0 %
- Kreislaufwirtschaft, konform: 0 %
- Verschmutzung, konform: 0 %
- Wasser, konform: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind, und diese Investitionen sollten als nebensächliche Investitionen betrachtet werden.

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer Zusicherung eines Abschlussprüfers und wurden auch nicht von einem Dritten geprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. Dezember 2025 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese Risikopositionen gegenüber Staaten beliefen sich auf 1 % der Gesamtinvestitionen des Fonds.

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen dar.

Investitionskategorie	2025	2024
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen	0,21 %	0,09 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (ermöglichende Tätigkeiten)	0,14 %	0,02 %
Prozentualer Anteil der EU-taxonomiekonformen Gesamtinvestitionen (Übergangstätigkeiten)	0,04 %	0,04 %

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



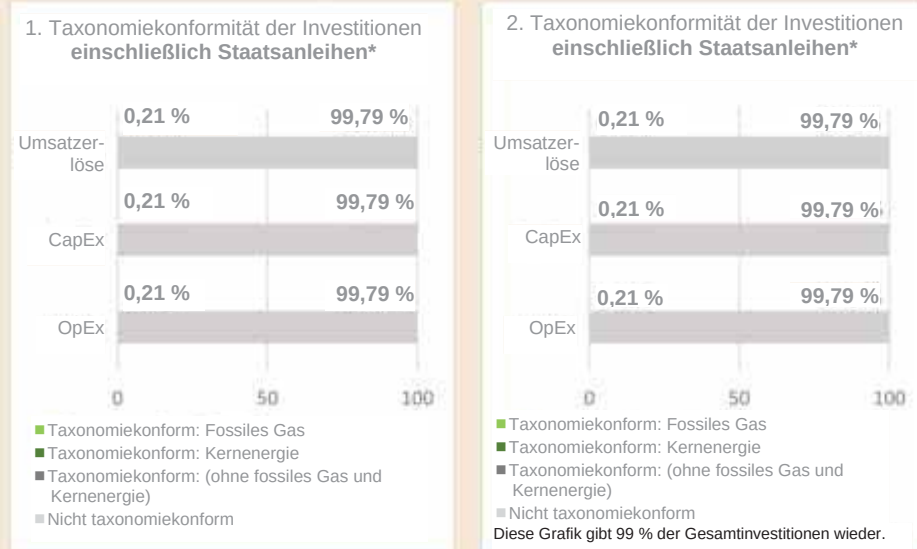
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten**.

** Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten sind vorstehend dargelegt.

	Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)			Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %
Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,17 %	0,17 %	0,17 %	0,17 %	0,17 %	0,17 %
Nicht taxonomiekonform	99,79 %	99,79 %	99,79 %	99,79 %	99,79 %	99,79 %

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der vorstehenden Tabelle als Antwort auf die Frage „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ aufgeführt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurde zum 31. Dezember 2025 bei 94,33 % der Vermögenswerte des Fonds davon ausgegangen, dass sie ökologische und soziale Merkmale bewerten. Zum 31. Dezember 2025 umfassten die verbleibenden Vermögenswerte des Fonds unter „#2 Andere Investitionen“ Barmittel, Anlagen in Derivaten und sonstige Instrumente, die überwiegend zum Zwecke des Gesamtrisikomanagements (einschließlich Liquidität und Absicherung) eingesetzt wurden. Für diese Investitionen gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums hat die Anlageberatungsgesellschaft in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten aktiv mit bestimmten Emittenten zusammengearbeitet, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich am Übereinkommen von Paris auszurichten, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen allgemein voranzubringen.

Abkürzungen der Kontrahenten:

AZD	Australia and New Zealand Banking Group	COM	Commerz Bank AG	MYI	Morgan Stanley & Co. International PLC
BAR	Barclays PLC Corporate RRP/REPO trading	DBL	Deutsche Bank AG London	NOM	Nomura Securities International, Inc.
BOA	Bank of America N.A.	DEU	Deutsche Bank Securities, Inc.	NSL	Nomura International PLC
BOM	Bank of Montreal	DUB	Deutsche Bank AG	RBC	Royal Bank of Canada
BOS	BofA Securities, Inc.	FAR	Wells Fargo Bank National Association	RDR	RBC Capital Markets LLC
BPG	BNP Paribas Securities Corp.	FCT	Credit Suisse Capital LLC	RYL	NatWest Markets Plc
BPS	BNP Paribas S.A.	FICC	Fixed Income Clearing Corporation	SAL	Citigroup Global Markets, Inc.
BRC	Barclays Bank PLC	GLM	Goldman Sachs Bank USA	SBI	Citigroup Global Markets Ltd.
BSH	Banco Santander S.A. - New York Branch	GSC	Goldman Sachs & Co. LLC	SCX	Standard Chartered Bank, London
BSN	The Bank of Nova Scotia - Toronto	GST	Goldman Sachs International	SGY	Societe Generale, NY
BSS	Banco Santander S.A.	IND	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	SNF	Sanford C. Bernstein & Co.
BUS	The Bank of Nova Scotia - Toronto	JML	JP Morgan Securities Plc	SOG	Societe Generale Paris
BYR	The Bank of Nova Scotia - Toronto	JPM	JP Morgan Chase Bank N.A.	SSB	State Street Bank and Trust Co.
CBK	Citibank N.A.	JPS	J.P. Morgan Securities LLC	STR	State Street FICC Repo
CDC	Natixis Securities Americas LLC	MAC	Macquarie Bank Limited	TDL	Toronto Dominion Bank London
CDI	Natixis Singapore	MBC	HSBC Bank Plc	TDM	TD Securities (USA) LLC
CEW	Canadian Imperial Bank of Commerce World Markets	MEI	Merrill Lynch International	TOR	The Toronto-Dominion Bank
CIB	Canadian Imperial Bank of Commerce	MFK	Barclays Capital, Inc.	UAG	UBS AG Stamford
CKL	Citibank N.A. London	MSC	Morgan Stanley & Co. LLC.	ULO	UBS AG London
		MYC	Morgan Stanley Capital Services LLC	WFS	Wells Fargo Securities, LLC
				WST	Westpac Banking Corp.

Währungskürzel:

AED	Dirham der Vereinigten Arabischen Emirate	HKD	Hongkong-Dollar	PLN	Polnischer Zloty
ARS	Argentinischer Peso	HUF	Ungarischer Forint	PYG	Paraguayischer Guarani
AUD	Australischer Dollar	IDR	Indonesische Rupie	QAR	Katar-Riyal
AZN	Aserbaidschan-Manat	ILS	Israelischer Schekel	RON	Rumänischer neuer Leu
BRL	Brasilianischer Real	INR	Indische Rupie	RSD	Serbischer Dinar
CAD	Kanadischer Dollar	JPY (oder ¥)	Japanischer Yen	RUB	Russischer Rubel
CHF	Schweizer Franken	KES	Kenia-Schilling	SEK	Schwedische Krone
CLP	Chilenischer Peso	KRW	Südkoreanischer Won	SGD	Singapur-Dollar
CNH	Chinesischer Renminbi (Offshore)	KWD	Kuwaitischer Dinar	THB	Thailändischer Baht
CNY	Chinesischer Renminbi (Festlandchina)	KZT	Kasachischer Tenge	TRY	Türkische neue Lira
COP	Kolumbianischer Peso	MXN	Mexikanischer Peso	TWD	Taiwanesischer Dollar
CZK	Tschechische Krone	MYR	Malaysischer Ringgit	UGX	Uganda-Schilling
DKK	Dänische Krone	NGN	Nigerianischer Naira	USD (oder \$)	US-Dollar
DOP	Dominikanischer Peso	NOK	Norwegische Krone	UYU	Uruguayischer Peso
EGP	Ägyptisches Pfund	NZD	Neuseeländischer Dollar	UZS	Usbekische So'm
EUR (oder €)	Euro	PEN	Peruanischer neuer Sol	VND	Vietnamesischer Dong
GBP (oder £)	Britisches Pfund	PHP	Philippinischer Peso	ZAR	Südafrikanischer Rand
GHS	Ghanaischer Cedi	PKR	Pakistanische Rupie	ZMW	Sambischer Kwacha

Börsenkürzel:

BIST	Borsa Istanbul Exchange	EUREX	Eurex Exchange	ICE	IntercontinentalExchange®
CBOT	Chicago Board of Trade	FTSE	Financial Times Stock Exchange	OTC	Over the Counter
CME	Chicago Mercantile Exchange				

Index-/Spread-Kürzel:

ABX.HE	Asset-Backed Securities Index - Home Equity	CPURNSA	Consumer Price All Urban Non-Seasonally Adjusted Index	PIMCOBVB	PIMCO Diversified Bond Fund
ACS	Algonquin Cityfates Natural Gas Basis Futures Index	DAX	Deutscher Aktien Index 30	PrimeX.ARM	Prime Mortgage-Backed Securities Index - Adjustable Rate Mortgage
BCOMF1TC	Bloomberg Commodity Index 1-Month Forward Total Return	FEDL01	Federal Funds Effective Rate	S&P 500	Standard & Poor's 500 Index
		FRCPXT0B	Französischer Verbraucherpreisindex ohne Tabak	S&P CNX Nifty	Standard & Poor's Nifty 50 Index
BCOMTR	Bloomberg Commodity Index Total Return	FTSE/JSE	South African Performance Index	SARON	Swiss Average Rate Overnight
BCOMTR1	Bloomberg Custom Commodity Index	FTSE/MIB	Index der 40 italienischen Aktien mit der höchsten Liquidität/Marktkapitalisierung der Borsa Italiana	SET 50	Thailand Equity Index
BOBL	Bundesobligation	IBEX 35	Spanish Continuous Exchange Index	SHIR	Shekel Overnight Interest Rate
BUND	Bundesanleihe	IBR	Indicador Bancario de Referencia	SIBCSORA	Singapore Overnight Rate Average
CAC	Cotation Assistée en Continu	JMABDEWU	J.P. Morgan Custom Commodity Index	SOFR	Secured Overnight Financing Rate
CAONREPO	Canadian Overnight Repo Rate Average	JMABNIU5	J.P. Morgan Custom Commodity Index	SONIA	Sterling Overnight Index Average
CDX.EM	Credit Derivatives Index — Emerging Markets	KOSPI	Korea Composite Stock Price Index	SONIO	Sterling Overnight Interbank Average Rate
CDX.HY	Credit Derivatives Index - High Yield	KOSPI2	Korea Stock Exchange KOSPI 200 Index	SORA	Singapore Overnight Rate Average
CDX.IG	Credit Derivatives Index – Investment Grade	MLPIREIL	Merrill Lynch Private Real Estate Index - Institutional	SPI 200	Australian Equity Futures Index
CIXBSTR3	Individuell zusammengestellter Rohstoffindex	MLPIREIS	Merrill Lynch Private Real Estate Index - Standard	SFRXON3	Swiss Overnight Rate Average (6PM)
CMBX	Commercial Mortgage-Backed Index	MUTKCALM	Tokyo Overnight Average Rate	TOPIX	Tokyo Price Index
CNREPOFIX	China Fixing Repo Rates 7-Day	NASDAQ	National Association of Securities Dealers Automated Quotations	TRNGLU	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index Net TRI USD
CPALEMU	Euro Area All Items Non-Seasonally Adjusted Index	NDUEACWF	MSCI ACWI Index Future	UKRPI	United Kingdom Retail Prices Index
		OMXS30	Stockholm 30 Index	VSTOXX	Euro Stoxx 50 Volatility Index
		PIMCDBU	PIMCO Custom Commodity Basket	WIG20	Nach Marktkapitalisierung gewichteter Börsenindex der 20 größten Unternehmen an der Warschauer Börse
CPTFEMU	Eurozone HICP ex-Tobacco Index				

Kommunalanleihen- oder Behördenkürzel:

AGM	Assured Guaranty Municipal	NPFGC	National Public Finance Guarantee Corp.	ST	State

Sonstige Kürzel:

ABS	Asset-Backed Security (forderungsbesichertes Wertpapier)	DAC	Designated Activity Company	REIT	Real Estate Investment Trust (Immobilieninvestmentfonds)
ALT	Alternate Loan Trust	EURIBOR	Euro Interbank Offered Rate	REMIC	Real Estate Mortgage Investment Conduit
BABs	Build America Bonds	FED	Federal Reserve (US-Notenbank)	RMBS	Residential Mortgage-Backed Security
BBR	Bank Bill Rate	HIBOR	Hong Kong Interbank Offered Rate	STIBOR	Stockholm Interbank Offered Rate
BBSW	Bank Bill Swap Reference Rate	JIBAR	Johannesburg Interbank Agreed Rate	STRIPS	Separate Trading of Registered Interest and Principal of Securities
BRL-CDI	Brazil Interbank Deposit Rate	JSC	Joint Stock Company	TAIBOR	Taipei Interbank Offered Rate
BTP	Buoni del Tesoro Poliennali („langfristige Staatsanleihen“)	KLIBOR	Kuala Lumpur Interbank Offered Rate	TBA	To-Be-Announced
CBO	Collateralised Bond Obligation	KORIBOR	Korea Interbank Offered Rate	TBD	To-Be-Determined
CDO	Collateralised Debt Obligation (besicherte Schuldverschreibungen)	MIBOR	Mumbai Interbank Offered Rate	TBD%	Bei Abrechnung des Darlehens oder zum Zeitpunkt der Finanzierung zu ermittelnder Zinssatz
CHILIBOR	Chile Interbank Offered Rate	MSCI	Morgan Stanley Capital International		
CLO	Collateralised Loan Obligation (durch Kreditportfolio besicherte Wertpapiere)	NIBOR	Norwegian Interbank Offered Rate	THB-THOR	Thai Overnight Baht Repurchase Rate
CREST	Certificateless Registry for Electronic Share Transfer	OAT	Obligations Assimilables du Trésor	TIIE	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio („Gleichgewichtszinssatz im Interbankengeschäft“)
CMBS	Collateralised Mortgage-Backed Security	OIS	Overnight Index Swap	WIBOR	Warsaw Interbank Offered Rate
		PIK	Payment-in-Kind (Sachausschüttung)		
		PRIBOR	Prague Interbank Offered Rate		

Allgemeine Informationen

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited,
Third Floor,
Harcourt Building,
Harcourt Street,
Dublin,
D02 F721,
Irland.

ANLAGEBERATUNGSGESELLSCHAFT

Pacific Investment Management
Company LLC,
650 Newport Center Drive,
Newport Beach, California 92660,
USA.

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
London W1U 3AH,
Vereinigtes Königreich.

PIMCO Asia Pte Ltd.,
8 Marina View, #30-01,
Asia Square Tower 1,
Singapur 018960.

PIMCO Europe GmbH,
Seidlstraße 24-24a,
80335 München,
Deutschland.

ADMINISTRATOR

State Street Fund Services (Ireland) Limited,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 HD32,
Irland.

VERWAHRSTELLE

State Street Custodial Services (Ireland)
Limited,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 HD32,
Irland.

VERTRIEBSSTELLEN

PIMCO Europe GmbH,
Seidlstraße 24-24a,
80335 München,
Deutschland.

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
London W1U 3AH,
Vereinigtes Königreich.

PIMCO Asia Pte Ltd.,
8 Marina View, #30-01,
Asia Square Tower 1,
Singapur 018960.

PIMCO Asia Limited,
22nd Floor, Suite 2201,
Two International Finance Centre,
8 Finance Street, Central,
Hongkong.

PIMCO Australia Pty Ltd.,
Level 19, 5 Martin Place,
363 George Street,
Sydney, New South Wales 2000,
Australien.

ÖSTERREICHISCHE ZAHLSTELLE

UniCredit Bank Austria AG,
Schottengasse 6-8,
1010 Wien,
Österreich.

BELGISCHE ZAHLSTELLE

ABN AMRO BANK S.A.,
Borsbeeksebrug 30,
2600 Antwerpen,
Belgien.

ZAHLSTELLE IN ZYPERN

EUROBANK CYPRUS LTD.,
28, Spyrou Kyprianou Avenue,
1075 Nicosia,
Zypern.

ZAHLSTELLE IN DER TSCHECHISCHEN REPUBLIK

European Investment Centre,
Veveří 2581/102,
616 00 Brno,
Tschechische Republik.

FRANZÖSISCHE ZENTRALISIERUNGS- UND FINANZSTELLE

Société Générale,
29, Boulevard Haussmann,
75009 Paris,
Frankreich.

DEUTSCHE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE

Marcard, Stein & Co AG,
Ballindamm 36,
20095 Hamburg,
Deutschland.

GRIECHISCHE ZAHLSTELLE

Eurobank Asset Management M.F.M.C.,
10 Stadiou Street,
GR 10564 Athen,
Griechenland.

REPRÄSENTANT IN HONGKONG

PIMCO Asia Limited,
22nd Floor, Suite 2201,
Two International Finance Centre,
8 Finance Street,
Hongkong.

UNGARISCHE ZAHLSTELLE

European Investment Centre,
Tomasikova 64,
831 04 Bratislava,
Slowakische Republik.

ITALIENISCHE KORRESPONDENZBANKEN

AllFunds Bank S.A.U.,
Succursale di Milano,
Via Bocchetto, 6,
20123 Mailand,
Italien.

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.,
Piazza Velasca, 7/9,
20122 Mailand,
Italien.

Banca Sella Holding S.p.A.,
Piazza Gaudenzio Sella, 1,
13900 Biella,
Italien.

CACEIS Bank, Zweigniederlassung Italien,
Piazza Cavour 2,
20121 Mailand,
Italien.

Monte dei Paschi di Siena S.p.A.,
Via Verii, 14,
Mantua,
Italien.

RBC Investor Services Bank S.A., Zweigstelle
Mailand,
Via Vittor Pisani, 26,
10126 Turin,
Italien.

Société Générale Securities Services
S.p.A. („SGSS“),
Via Nizza, 262/24,
10126 Turin,
Italien.

State Street Bank International GmbH
– Succursale Italia,
Via Ferrante Aporti, 10,
Mailand,
Italien.

ZAHLSTELLE IN LIECHTENSTEIN

LGT Bank Ltd.,
Herrengasse 12,
FL-9490 Vaduz,
Liechtenstein.

LUXEMBURGER ZAHLSTELLE UND VERTRETUNGSSTELLE

Société Générale Luxembourg,
(Centre Opérationnel / FED),
28-32, Place de la Gare,
L-1616 Luxemburg.

PORTUGIESISCHE ZAHLSTELLE

Banco Actiobank (Portugal) S.A.,
Rua Augusta 84,
1149-023, Lissabon,
Portugal.

REPRÄSENTANT IN SINGAPUR

PIMCO Asia Pte Ltd.,
8 Marina View, #30-01,
Asia Square Tower 1,
Singapur 018960.

SCHWEDISCHE ZAHLSTELLE

SEB Merchant Banking,
SE-106 40,
Stockholm,
Schweden.

ZAHLSTELLE UND REPRÄSENTANT IN DER SCHWEIZ

BNP PARIBAS Paris,
Zweigstelle Zürich,
Selnaustrasse 16,
8002 Zürich,
Schweiz.

BRITISCHER REPRÄSENTANT

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
London W1U 3AH,
Vereinigtes Königreich.

RECHTSBERATER FÜR IRISCHES RECHT

Dillon Eustace LLP,
33 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 XK09,
Irland.

RECHTSBERATER FÜR US-RECHT

Dechert LLP,
1900 K Street N.W.,
Washington, D.C. 20006,
USA.

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants und Statutory
Audit Firm,
One Spencer Dock,
North Wall Quay,
Dublin 1,
D01 X9R7,
Irland.

SEKRETÄR

Walkers Corporate Services (Ireland) Limited,
The Exchange,
George's Dock,
Dublin D01 P2V6,
Irland.

BETREUENDER MAKLER

Dillon Eustace LLP,
33 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 XK09,
Irland.

EINGETRAGENER GESCHÄFTSSITZ

PIMCO Funds: Global Investors
Series plc,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 HD32,
Irland.

VERWALTUNGSRAT DER GESELLSCHAFT UND VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

V. Mangala Ananthanarayanan¹ (Indien)
Ryan P. Blute¹ (USA)
Craig A. Dawson¹ (USA)
David M. Kennedy (unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied) (Irland)
Myles Lee (unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied) (Irland)
Frances Ruane (unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied) (Irland)

Der Prospekt, Prospektergänzungen, die Gründungsurkunde und Satzung, die Basisinformationsblätter sowie Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Repräsentanten oder Agenten jedes Rechtsraums bezogen werden.

Eine Kopie der Liste der Portfolioveränderungen in dem am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Geschäftsjahr kann von den Anteilhabern kostenlos bei der Verwahrstelle oder den Zahlstellen sowie bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland und der Vertretungsstelle in der Schweiz bezogen werden.

¹ Mitarbeiter von PIMCO.

PIMCO Europe Ltd (Registernummer 2604517, 11 Baker Street, London W1U 3AH, Vereinigtes Königreich) wurde von der Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, London E20 1JN) im Vereinigten Königreich zugelassen und steht unter deren Aufsicht. Die von PIMCO Europe Ltd erbrachten Dienstleistungen sind nicht für Privatanleger verfügbar, die sich nicht auf diese Unterlagen verlassen, sondern ihren Finanzberater kontaktieren sollten.

Die **PIMCO Europe GmbH (Registernummer 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 München, Deutschland)**, die **italienische Zweigniederlassung der PIMCO Europe GmbH (Registernummer 10005170963, via Turati nn. 25/27 (angolo via Cavalieri n. 4), 20121 Mailand, Italien)**, die **irische Zweigniederlassung der PIMCO Europe GmbH (Registernummer 909462, 57B Harcourt Street Dublin D02 F721, Irland)**, die **britische Zweigniederlassung der PIMCO Europe GmbH (Registernummer 2604517, 11 Baker Street, London W1U 3AH, Vereinigtes Königreich)**, die **spanische Zweigniederlassung der PIMCO Europe GmbH (N.I.F. W2765338E, Paseo de la Castellana 43, Oficina 05-111, 28046 Madrid, Spanien)** und die **französische Zweigniederlassung der PIMCO Europe GmbH, (Registernummer 918745621 R.C.S. Paris, 50–52 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, Frankreich)** sind von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main) in Deutschland zugelassen und werden von dieser gemäß § 15 des Gesetzes zur Beaufsichtigung von Wertpapierinstituten (WpIG) reguliert. Die italienische Zweigniederlassung, die irische Zweigniederlassung, die britische Zweigniederlassung, die spanische Zweigniederlassung und die französische Zweigniederlassung werden zusätzlich beaufsichtigt durch: (1) italienische Zweigniederlassung: die Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) (Giovanni Battista Martini, 3 – 00198 Rom) gemäß Artikel 27 des italienischen konsolidierten Finanzgesetzes; (2) irische Zweigniederlassung: die Central Bank of Ireland (New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3) gemäß Verordnung 43 der Verordnungen der European Union (Markets in Financial Instruments) Regulations 2017 in der jeweils gültigen Fassung; (3) britische Zweigniederlassung: die Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, London E20 1JN); (4) spanische Zweigniederlassung: die Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) (Edison, 4, 28006 Madrid) gemäß den in den Artikeln 168 und 203 bis 224 festgelegten Verpflichtungen sowie den in Titel V, Abschnitt I des Gesetzes über den Wertpapiermarkt (LSM) und in den Artikeln 111, 114 und 117 des Königlichen Erlasses 217/2008 enthaltenen Verpflichtungen; und (5) französische Zweigniederlassung: die ACPR/Banque de France (4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09) gemäß Art. 35 der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente und unter der Überwachung der ACPR und der AMF. Die von PIMCO Europe GmbH erbrachten Dienstleistungen stehen nur professionellen Kunden im Sinne von § 67 Abs. 2 WpHG (Wertpapierhandelsgesetz) zur Verfügung. Sie sind nicht für Privatanleger verfügbar, die sich nicht auf diese Unterlagen verlassen sollten.

PIMCO (Schweiz) GmbH (eingetragen in der Schweiz, Registernummer CH-020.4.038.582-2, Brandschenkestrasse 41, 8002 Zürich, Schweiz). Die von PIMCO (Schweiz) GmbH erbrachten Dienstleistungen sind nicht für Privatanleger verfügbar, die sich nicht auf diese Unterlagen verlassen, sondern ihren Finanzberater kontaktieren sollten.